

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о документе:  
ФИО: Кулинченко Виктор Васильевич  
Должность: Директор  
Дата подписания: 27.02.2023 12:07:46  
Уникальный программный ключ:  
735d42842dd216f40de62a96e22a5064769e33a8

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

КубИСЭП (филиал)  
ОУП ВО «АТиСО»

2019

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

КубИСЭП (филиал)  
ОУП ВО «АТиСО»

2019

**Кубанский институт социэкономки и права  
(филиал) Образовательного учреждения профсоюзов  
высшего образования  
«Академия труда и социальных отношений»**



Утверждаю  
Директор КубИСЭП (филиал)  
ОУП ВО «АТиСО»  
В.В.Кулинченко

26 марта 2019 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО  
МЕНЕДЖМЕНТА**

Направление подготовки  
**38.03.04 Государственное и муниципальное управление**

Направленность/профиль подготовки  
**Государственная муниципальная служба**

Степень/квалификация выпускника  
**бакалавр**

Форма обучения  
**Очная, заочная**

ФГОС ВО  
**№ 1567 от 10 декабря 2014**

**Год набора - 2019**

*Одобрено на заседании кафедры экономики и управления КубИСЭП  
(филиала) ОУП ВО «АТиСО»  
(протокол № 7 от 15 февраля 2019 г.)*

*Рекомендовано на заседании учебно-методического совета КубИСЭП  
(филиала) ОУП ВО «АТиСО»  
(протокол № 3 от 04 марта 2019 г.)*

*Утверждено решением Ученого совета ОУП ВО «АТиСО»  
(протокол № 52 от 26 марта 2019 г.)*

Согласовано:


*Зам. директора по УиВР КубИСЭП  
(филиала) ОУП ВО «АТиСО»*

  
\_\_\_\_\_  
/И.Г.Жукова

*Начальник УМО КубИСЭП  
(филиала) ОУП ВО «АТиСО»*

  
\_\_\_\_\_  
/Н.А.Шевчук

*Заведующая библиотекой КубИСЭП  
(филиала) ОУП ВО «АТиСО»*

  
\_\_\_\_\_  
/Н.Б.Гришко

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1</b>	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы</b>	<b>5</b>
<b>2</b>	<b>Место дисциплины в структуре образовательной программы</b>	<b>7</b>
<b>3</b>	<b>Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся</b>	<b>8</b>
<b>4</b>	<b>Содержание дисциплины, структурированное по темам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий</b>	<b>9</b>
4.1	<i>Структура дисциплины</i>	<b>9</b>
4.2	<i>Содержание дисциплины</i>	<b>10</b>
4.3	<i>План семинарских занятий</i>	<b>11</b>
4.4	<i>Лабораторные занятия</i>	<b>19</b>
<b>5</b>	<b>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине</b>	<b>19</b>
5.1	<i>Перечень учебно-методического обеспечения для СМР</i>	<b>19</b>
5.2	<i>Основные термины и понятия</i>	<b>25</b>
<b>6</b>	<b>Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине</b>	<b>34</b>
<b>7</b>	<b>Основная и дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины</b>	<b>34</b>
7.1	<i>Основная литература</i>	<b>34</b>
7.2	<i>Дополнительная литература</i>	<b>34</b>
7.3	<i>Нормативные правовые акты, материалы судебной практики</i>	<b>35</b>
7.4	<i>Периодические издания</i>	<b>35</b>
<b>8</b>	<b>Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины</b>	<b>35</b>
<b>9</b>	<b>Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины</b>	<b>37</b>
9.1	<i>Методические указания по изучению дисциплины и организации самостоятельной работы студента</i>	<b>37</b>
9.2	<i>Методические указания по подготовке к семинарским занятиям</i>	<b>41</b>
9.3	<i>Методические указания по подготовке к лабораторным занятиям</i>	<b>43</b>
9.4	<i>Методические указания по выполнению и оформлению контрольных работ</i>	<b>43</b>
9.5	<i>Методические указания по выполнению и оформлению курсовых работ</i>	<b>43</b>
9.6	<i>Методические указания по подготовке к зачету</i>	<b>43</b>
<b>10</b>	<b>Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем</b>	<b>44</b>

11	Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	45
12	Образовательные технологии	46
	<i>Приложение № 1 к разделу № 6 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине</i>	47
6.1.	<i>Перечень компетенций с указанием этапов их формирования</i>	47
6.2	<i>Описание показателей, критериев оценивания компетенций, шкал оценивания</i>	47
6.3	<i>Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины</i>	51
6.3.1	Типовые контрольные вопросы для подготовки к зачету по дисциплине	51
6.3.2	Типовые практические задания для проведения текущей аттестации по дисциплине	53
6.3.3	Тестовые материалы для проведения текущей аттестации	59
6.3.4	Тематика курсовых работ	76
6.3.5	Тематика контрольных работ	76
6.4	<i>Дополнительные задания</i>	76
6.4.1	Вопросы для проведения текущей аттестации	76
6.5	<i>Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций</i>	78

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В современных условиях развития экономики России организации (предприятия) могут иметь различные интересы в области регулирования массы и динамики прибыли, приумножения совокупного дохода акционеров, контроля за курсовой стоимостью акций, нормирования затрат и других аспектов производственно–хозяйственной деятельности. Все аспекты деятельности организации поддаются управлению с помощью универсальных методов, объединенных в науке финансового менеджмента. Для изучения финансового менеджмента требуется системный подход и тесная взаимосвязь между теорией и практикой.

**Целью дисциплины** «Основы финансового менеджмента» является формирование у студентов фундаментальной системы знаний в области управления финансами организации, развитие практических навыков принятия экономически обоснованных управленческих решений, направленных на повышение эффективности деятельности организации.

### **Задачи дисциплины:**

- ознакомление с основными принципами и базовыми концепциями финансового менеджмента в современных рыночных условиях
- изучение закономерностей денежного оборота хозяйствующего субъекта и особенностей организации управления финансами
- освоение методик оценки стоимости капитала и денежных средств
- формирование современного представления об управлении активами и обязательствами фирмы
- овладение методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений и
- рассмотрение основных направлений инвестиционной политики компании

**Предметом дисциплины** являются денежные и финансовые отношения хозяйствующего субъекта, возникающие у него в процессе взаимодействия с другими физическими и юридическими лицами.

Финансовый менеджмент представляет собой одно из перспективных направлений экономической науки, сочетающее как теоретические разработки, так и практические подходы в области финансов, управления и анализа. Дисциплина «Финансовый менеджмент» должна предусматривать такой важный инструмент, как практикум, позволяющий развить у обучающихся практические навыки принятия компетентных управленческих решений в области финансового менеджмента, понимания последствий, принятых решений и их влияния на финансовый результат деятельности организации. Студенты получают навыки, необходимые для работы в финансовых подразделениях фирм, в специализированных финансовых, инвестиционных, страховых, кредитных организациях, а также в финансовых органах государственной власти.

### Освоение дисциплины направлено на формирование:

#### **общекультурных компетенций**

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3)

#### **общепрофессиональных компетенций:**

- способностью находить организационно-управленческие решения, оценивать

результаты и последствия принятого управленческого решения и готовность нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений (ОПК-2);

- владением навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации (ОПК-5).

*В результате освоения компетенции ОК-3 студент должен:*

**Знать:**

-основы экономических знаний в области финансового менеджмента;  
-сущность, функции и основные принципы организации финансового менеджмента, его информационное обеспечение;

- основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин;

– основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

**Уметь:** анализировать информационные и статистические материалы по оценке финансового состояния организации, используя современные методы и показатели такой оценки.

**Владеть:** специальной финансовой терминологией.

*В результате освоения компетенции ОПК-2 студент должен:*

**Знать:**

- основные направления деятельности в области управления финансами организации, с учетом специфики решаемых задач;

- действующие нормативные документы и методические материалы, регулирующие организацию и управление финансами организаций;

- современные методики расчета и анализа финансовых показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне;

- основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере;

- модели, методы и инструменты для эффективного управления финансами организации/учреждения.

**Уметь:**

- находить организационно-управленческие решения, использовать методы финансирования, планирования и бюджетирования текущей деятельности;

- использовать для решения задач современные технические средства и информационные технологии;

- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о финансовых процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения финансовых показателей;

- обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.

**Владеть:**

-теоретическими основами финансового менеджмента;

- основными методами планирования и прогнозирования хозяйственной деятельности фирмы, контроля за ее результатами;

- методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности организации/учреждения;
- навыками самостоятельной аналитической работы.

*В результате освоения компетенции ОПК-5 студент должен:*

**Знать:**

- практику организации и регулирования денежного оборота организации/учреждения;
- основные источники информации и методы оценки и анализа активов, капитала, стоимости, инвестиционных проектов, финансовых рисков;
- методы оценки стоимости капитала, денежных потоков организации;
- особенности составления бюджетной и финансовой отчетности.

**Уметь:**

- использовать современные методики оценки инвестиционных проектов;
- использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации финансовых управленческих решений, а также оценки их эффективности;
- рассчитывать основные показатели финансового состояния организации/учреждения;
- обобщать результаты проведенных расчетов;
- формулировать грамотные выводы и представлять результаты аналитической работы в виде выступления, доклада, эссе.
- составлять бюджетную и финансовую отчетность.

**Владеть:**

- навыками самостоятельного изучения новых нормативно-правовых актов и специальной литературы по финансовому менеджменту;
- навыками составления бюджетной и финансовой отчетности;
- навыками распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации;
- навыками обобщения результатов расчетов и формирования выводов по оценке экономической ситуации на предприятии и рекомендаций по ее улучшению;
- методами и инструментами оценки стоимости и структуры капитала, доходности и риска, операционного и инвестиционного анализа;
- навыками обработки финансовой отчетности и иной финансовой информации.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВО

В соответствии с ФГОС ВО дисциплина «Основы финансового менеджмента» относится к дисциплинам базовой части блока Б.1 ОПОП ВО 38.03.04 Государственное и муниципальное управление.

*Перечень дисциплин, знание которых необходимо для изучения данной дисциплины:*

Дисциплина основывается на знании дисциплины «Экономическая теория».

*Перечень дисциплин, для изучения которых необходимы знания данной дисциплины:*

Знания данной дисциплины являются вспомогательными при изучении следующих дисциплин: Финансы, Экономика организации, Учет и отчетность, Экономический анализ, Отраслевые особенности учета государственного и муниципального управления, Государственные и муниципальные финансы, Государственный и муниципальный контроль и аудит, Прогнозирование и планирование в системе государственного и муниципального управления, Управление государственными и муниципальными закупками, Экономика и

управление муниципальным образованием, Налоги и налогообложение, Налоговая система РФ, Бюджетная система РФ, Бюджетирование в системе государственного и муниципального управления.

Указанные связи и содержание дисциплины дают обучающемуся системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с ФГОС ВО, что обеспечивает соответствующий теоретический уровень и практическую направленность в системе обучения и будущей деятельности бакалавра.

**3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Объем дисциплины	Всего часов	
	Для ОФО	Для ЗФО
<i>Общая трудоемкость дисциплины (зачетных единиц/часов)</i>	2/72	2/72
<i>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)</i>		
Аудиторная работа (всего)	24	8
в том числе:		
<i>Лекции</i>	10	4
<i>Семинары, практические занятия</i>	14	4
<i>Лабораторные работы</i>	-	-
<i>Самостоятельная работа обучающегося (всего)</i>	48	60
<i>Вид промежуточной аттестации</i>	Зачет	Зачет



**4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ С  
УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ  
И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ**

**4.1. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ**

*Общая трудоемкость дисциплины:*

72 часа

(очная форма обучения)

2

зачетные единицы

зачет

форма промежуточной аттестации

№	Наименование тем	Аудиторный фонд (в час.)							Сам. раб. (час)	Компетенци и
		Всего	В том числе в интер. форме	Лекц	В том числе лек в интер. форме	Лаб	Практ. занятия	В том числе практ. интер. форме		
1	Экономическое содержание и назначение финансового менеджмента	2	-	2	-	-	-	-	6	ОК-3 ОПК-2 ОПК-5
2	Финансовые ресурсы и капитал организации	3	1	1			2	1	6	
3	Управление внеоборотными активами организации	2	-	2	-	-	-	-	6	
4	Управление оборотными активами организации	5	2	1			4	2	6	
5	Денежные потоки организации	5	1	1			4	1	8	
6	Политика организации в области управления финансовыми рисками, прибылью и рентабельностью	5	2	1	-	-	4	2	8	
7	Специальные вопросы финансового менеджмента	2	-	2	-	-	-	-	8	
<b>ИТОГО</b>		<b>24</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>6</b>	<b>48</b>	

*Общая трудоемкость дисциплины:*

72 часа

(заочная форма обучения)

2

зачетные единицы

зачет

форма промежуточной аттестации

№	Наименование тем	Аудиторный фонд (в час.)							Сам. раб. (час)	Компетенци и
		Всего	В том числе в интер. форме	Лекц	В том числе лек в интер. форме	Лаб	Практ. занятия	В том числе практ. интер. форме		
1	Экономическое содержание и назначение финансового менеджмента	1	-	1	-	-	-	-	8	ОК-3 ОПК-2 ОПК-5
2	Финансовые ресурсы и капитал организации	1	1	-			1	1	8	
3	Управление внеоборотными активами организации	1	-	1	-	-	-	1	8	
4	Управление оборотными активами организации	1	1	-			1	1	8	
5	Денежные потоки организации	1	1	-			1	1	8	
6	Политика организации в области управления финансовыми рисками, прибылью и рентабельностью	1	1	-	-	-	1	1	10	
7	Специальные вопросы финансового менеджмента	2	-	2	-	-	-	-	10	
<b>ИТОГО</b>		<b>8</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>60</b>	

## 4.2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### **Тема 1. Экономическое содержание и назначение финансового менеджмента.**

Сущность, цели и задачи финансового менеджмента; взаимосвязь финансового, производственного, инвестиционного менеджмента; основные концепции финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент: понятие, функции, принципы, объекты и субъекты управления, информационное обеспечение, основные управленческие решения (инвестиционные; управление капиталом; управление активами). Финансовая среда и финансовые посредники компании.

Используемые базовые концепции и теории, их содержание: концепция идеальных рынков капитала; концепция временной стоимости денег; концепции и теории, определяющие финансовую структуру капитала; теории дивидендов; теория инвестиционного портфеля; теория информационной эффективности рынка; теория компромисса между риском и доходностью; теория опционов; теория асимметричной информации; теория агентских отношений; стоимостно-ориентированные концепции управления; концепции сбалансированной системы показателей и ключевых показателей эффективности; концепции устойчивого роста компании.

### **Тема 2. Финансовые ресурсы и капитал организации.**

Текущая стоимость капитала, структура источников финансирования методы экономической диагностики эффективности управления финансами, управление собственным капиталом, политика привлечения заемных средств; структура и цена капитала; текущая стоимость капитала.

Финансовая стратегия и финансовая политика как основа финансового менеджмента компании. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика. Типы финансовой политики и определяющие ее критерии.

### **Тема 3. Управление внеоборотными активами организации.**

Управление основным капиталом; основные способы инвестирования внеоборотных активов.

### **Тема 4. Управление оборотными активами организации**

Управление оборотным капиталом, модели формирования собственных оборотных средств.

### **Тема 5. Денежные потоки организации.**

Управление денежными потоками, методы управления денежным оборотом.

### **Тема 6. Политика организации в области управления финансовыми рисками, прибылью и рентабельностью**

Предпринимательский риск, методы оценки финансовых активов, доходности и риска, дивидендная политика финансовое планирование и прогнозирование.

### **Тема 7. Специальные вопросы финансового менеджмента**

Специфические аспекты и особенности финансового менеджмента в субъектах хозяйствования разных форм собственности и организационно-правовых форм; финансовый менеджмент в транснациональных корпорациях и других акционерных компаниях.

Финансовый директор компании: его функции, компетенции, место в организационной структуре компании. Роль финансового директора и менеджмента в стоимостно-ориентированном управлении компаний.

**4.3. ПЛАН ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ*****ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 1******К ТЕМЕ 2. Финансовые ресурсы и капитал организации******Практическое занятие проводится в интерактивной форме (дискуссия, рассмотрение практических заданий)***

*Вопросы для обсуждения.*

***БЛОК 1***

1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.
2. Взаимосвязь финансового, производственного, инвестиционного менеджмента.
3. Основные концепции финансового менеджмента.
4. Текущая стоимость капитала.
5. Структура источников финансирования.
6. Методы экономической диагностики эффективности управления финансами.
7. Управление собственным капиталом.
8. Политика привлечения заемных средств.
9. Структура и цена капитала.
10. Текущая стоимость капитала.

***БЛОК 2***

1. Источники финансирования деятельности компании, их классификация.
2. Преимущества и недостатки внутренних и внешних источников финансирования.
3. Методы финансирования: самофинансирование; доленое (акционерное); заемное (долговое); централизованное (целевое); проектное (разновидность заемного); венчурное (разновидность акционерного и заемного); смешанное.
4. Принятие решений о привлечении источников финансирования компании. Критерии оптимальной структуры источников финансирования: минимизация издержек по привлечению; максимальный уровень рентабельности (EPS, ROE); удобство привлечения; отношение к риску; относительное налоговое преимущество и др.
5. Уровень риска компании и требуемая доходность инвесторов. Стратегии финансирования.
6. Заемные источники финансирования и эффект финансового рычага.
7. Привлеченные источники финансирования, их характеристика. Преимущества и недостатки IPO, дополнительной эмиссии акций. Управленческие решения о проведении эмиссии акций.
8. Методы определения стоимости собственного капитала: привилегированных акций; обыкновенных акций. Модель доходности финансовых активов (CAPM), ее составляющие. Метод дивидендов (модель Гордона).
9. Бюджетные средства: роль в финансировании деятельности компании, формы бюджетного финансирования.

***ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ:***

1. Найти не менее 5 определений финансового менеджмента и провести их сравнительную характеристику.
2. Проследить, как изменяется цель финансового менеджмента при изменении условий внутренней и внешней среды.
3. Нарисовать структуру финансового механизма предприятия, указать рычаги финансового менеджмента.
4. Определить, каковы будут эффективные процентные ставки с начислениями ежемесячно и ежеквартально, если соответствующая им эквивалентная номинальная ставка равна 14%?

5. Найти величину процентного платежа, если кредит в сумме 900 тыс. руб. взят под 15% годовых 1 марта, а возвращен 1 июля отчетного года. Расчет ведется по схеме обыкновенного процента с точным числом дней финансовой операции.

6. Найти величину дохода кредитора, если за предоставление в долг на полгода некоторой суммы он получил от заемщика 26 тыс. руб. При этом применялась простая процентная ставка в 14% годовых.

7. Проанализировать, какую сумму предстоит вернуть при реализации схемы сложных процентов и смешанной схемы для ежеквартального начисления процентов, если банк представил ссуду в размере 450 тыс. руб. на 27 месяцев под 15% годовых на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов.

#### ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ:

1. Портрет финансового менеджера.
2. Роль финансового анализа в системе финансового менеджмента.
3. Методы финансового менеджмента (общеекономические, прогнозноаналитические, специальные).
4. Ключевые различия схем простого и сложного процентов.
5. «Английский», «немецкий» и «французский» проценты.
6. Сущность процесса дисконтирования.
7. Эффективная ставка процента и области ее применения.
8. Понятие и примеры использования аннуитетов.
9. Основные направления управления финансами на макро- и микроуровне.
10. Генезис основных подходов к определению целевой функции финансового менеджмента.
11. Особенности отечественной школы финансового менеджмента.
12. Финансовый рынок и его важнейшие элементы.
13. Организационная структура финансового менеджмента.
14. Теоретические модели и концепции, определяющие цель и основные параметры финансовой деятельности предприятия.
15. Теоретические модели и концепции, обеспечивающие реальную рыночную оценку отдельных финансовых инструментов инвестирования в процессе их выбора.
16. Теоретические модели и концепции, связанные с информационным обеспечением участников финансового рынка и формированием рыночных цен.
17. Модель оценки доходности финансовых активов CAPM. Линия рынка ценных бумаг и линия рынка капитала.
18. Традиционные источники финансовых ресурсов, механизм привлечения.
19. Нетрадиционные формы привлечения ресурсов: франчайзинг, аренда, лизинг.
20. Механизм расчетов, экономические преимущества, особенности осуществления данных операций в России.
21. Учет различных источников финансирования в денежных потоках при оценке инвестиций.
22. Стоимость основных источников средств. Понятие структуры капитала.
23. Рациональная политика заимствования (ЕВIT-EPS анализ).

#### Рекомендуемая литература

##### Основная литература

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018.

— 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

*Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

**ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 2**

***К ТЕМЕ 4. Управление оборотными активами организации***

**Практическое занятие проводится в интерактивной форме (дискуссия, рассмотрение практических заданий)**

*Вопросы для обсуждения.*

**БЛОК 1**

-Оборотные операционные активы и оборотный капитал как объекты финансового менеджмента.

-Этапы управления оборотными операционными активами компании.

-Показатели эффективности управления оборотными операционными активами, основные направления их повышения.

-Производственный, операционный и финансовый циклы как показатели деловой активности компании.

-Постоянная и переменная части оборотных операционных активов, их оптимизация.

-Управление дебиторской задолженностью как объектом финансового менеджмента.

-Оценка эффективности работы с дебиторами.

-Операционные и финансовые циклы.

-Основные формы краткосрочного финансирования и целесообразность их использования: овердрафт, факторинг; форфейтинг; переход прав кредитора к другому лицу (цессия); учет выданных покупателем векселей.

**БЛОК 2**

-Общие критерии управления оборотным капиталом.

-Цикл оборотного капитала фирмы.

-Принципы и методы управления оборотным капиталом фирмы.

-Управление наличными денежными средствами.

-Причины хранения денежной наличности.

-Модели управления денежными средствами.

-Источники краткосрочного финансирования.

-Бюджет денежных средств и выбор политики краткосрочного финансирования.

-Ранжирование кредитов в зависимости от их качества.

-Анализ коэффициентов и рейтинг качества кредита.

-Управление товарно-материальными запасами.

*ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЕ*

1. Привести экономическую интерпретацию выражений «сумма средств, дополнительно вовлеченных в оборот» и «сумма средств, отвлеченных из оборота».
2. Пояснить экономический смысл моделей управления денежными средствами.
3. Дать характеристику основных процедур прямого и косвенного методов анализа движения денежных средств.
4. Определить на основе модели Баумоля средний и максимальный размер остатков денежных средств на основе следующих данных: планируемый годовой объем денежного оборота предприятия составляет 48 млн. руб.; расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств составляют 4500 руб.; среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям составляет 14%.
5. Определить рентабельность оборотного капитала по чистой прибыли по следующим данным: выручка от основной реализации составила 300 тыс. руб., выручка от реализации излишков сырья – 140 тыс. руб., выручка от реализации основных средств – 110 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции – 230 тыс. руб. управленческие и коммерческие расходы – 30 и 24 тыс. руб. соответственно, оборотные активы на начало года – 330 тыс. руб., на конец года – 510 тыс. руб.

*ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ*

1. Факторы, определяющие структуру оборотных активов.
2. Понятие чистых активов и чистого оборотного капитала предприятия.
3. Понятие «собственные оборотные средства», и факторы, определяющие их величину на предприятии.
4. Экономический смысл моделей управления денежными средствами.
5. Показатели эффективности управления оборотным капиталом предприятия.
6. Логика модели управления запасами EOQ.
7. Специфика управления финансовыми активами.
8. Операционный и финансовый циклы: сущность, взаимосвязь, факторы.
9. Методы управления дебиторской задолженностью.
10. Риски, связанные с управлением оборотными активами

*Рекомендуемая литература**Основная литература*

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

*Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

### **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 3**

#### **К ТЕМЕ 5. Денежные потоки организации**

#### **Практическое занятие проводится в интерактивной форме (дискуссия, рассмотрение практических заданий)**

*Вопросы для обсуждения.*

##### **БЛОК 1**

1. Сущность денежных потоков, взаимосвязь денежных и финансовых потоков организации.
2. Политика организации в области управления денежными потоками.
3. Методы оценки денежных потоков организации (прямой и косвенный).
4. Планирование денежных потоков организации.

##### **БЛОК 2**

1. Инвестиции: понятие, признаки, классификация. Реальные и финансовые инвестиции, их роль в экономике и финансах компании. Классификация реальных инвестиций: по объекту вложения, по объему инвестиций, с позиции жизненного цикла компании.

2. Понятие инвестиционных проектов, их характеристики и типы. Источники и методы финансирования инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта: понятие, стадии (фазы). Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.

3. Принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов. Финансовый и экономический аспект оценки эффективности инвестиционного проекта.

4. Формирование денежного потока инвестиционного проекта.

5. Простые методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов: простая норма прибыли (ROI), простой период окупаемости (PP). Их содержание, преимущества и недостатки.

6. Сложные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов и их содержание: чистая текущая стоимость (NPV), индекс рентабельности (PI), внутренняя норма прибыли (IRR), модифицированная внутренняя норма прибыли (MIRR), дисконтированный период окупаемости (DPP). Недостатки и преимущества методов. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов.

7. Критерии отбора проектов в портфель. Традиционные и нетрадиционные инвестиционные проекты.

8. Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов: альтернативных проектов; замещающих инвестиций; от долгосрочного прекращения проекта; в условиях ограниченности финансовых ресурсов.

9. Методы оценки эффективности альтернативных проектов: метод повторения проектов; метод эквивалентного аннуитета; метод ликвидации долгосрочного проекта в момент окончания краткосрочного; оценка инвестиций на основе затрат.

#### **ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ**

1. Описать критерии оценки инвестиционных проектов, сравнить их достоинства и недостатки.
2. Описать взаимосвязь различных методов оценки инвестиционных проектов.
3. Описать свойства графика NPV.

*ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ*

1. Классификация инвестиционных проектов.
2. Логика анализа инвестиционных проектов.
3. Пространственная и временная оптимизация инвестиций.
4. Точка Фишера: экономический смысл и методика расчета.
5. Принципиальные различия критериев IRR и MIRR.
6. Современное состояние инвестиционной деятельности в РФ.
7. Меры по активизации инвестиционной деятельности в России и регионе.
8. Разработка инвестиционной политики на предприятии.
9. Сравнительная характеристика критериев оценки инвестиционных проектов.
10. Учет темпов инфляции при анализе инвестиционных проектов.

*Рекомендуемая литература**Основная литература*

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

*Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

***ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 4******К ТЕМЕ 6. Политика организации в области управления финансовыми рисками, прибылью и рентабельностью******Практическое занятие проводится в интерактивной форме (дискуссия, рассмотрение практических заданий)****Вопросы для обсуждения.****БЛОК 1***

1. Сущность и виды прибыли организации. Факторы, влияющие на величину прибыли.
2. Экономическая сущность рентабельности и показатели ее характеризующие.
3. Методы планирования прибыли.
4. Эффект операционного рычага, точка безубыточности, запас финансовой прочности.
5. Сущность и характеристика финансовых рисков.



## б. Методы оценки рисков (качественные и количественные).

*БЛОК 2*

Роль финансового планирования в прогнозировании деятельности и подготовке стратегических решений. Сущность и назначение финансового планирования. Сроки планирования, задачи и объекты планирования. Зависимость подходов к планированию от приоритетов, целевых установок и ожиданий владельцев бизнеса (руководителей фирмы). Понятие бюджетирования, операционные и финансовые бюджеты. Характеристика видов бюджетов и их применение в финансовом планировании. Обеспечение достоверности, достаточности и доступности информации для финансового планирования.

*БЛОК 3*

Сочетания элементов системы финансового планирования в зависимости от целей, отраслевой специализации и размеров компании. Внешние и внутренние факторы влияния. Основные ограничения и допущения, их связь со сферой деятельности компании. Концепция устойчивого роста и ее реализация в финансовом планировании.

Управление эффективностью: прибыль предприятия, формирование прибыли. Обзор моделей управления эффективностью. Теория безубыточности. Риски и левверидж.

*БЛОК 4*

Стратегия роста компании: органический и неорганический рост. Понятие слияния и поглощения (mergers and acquisitions - M&A) в российском законодательстве и зарубежной практике.

Основные участники процесса M&A, их функции. Роль финансовой службы компании в сделках в M&A.

Основные теории мотивации M&A и их содержание: теория синергии; теория «гордыни»; теория агентских издержек свободных потоков денежных средств (Agency Theory of Free Cash Flow); мотивы защиты от поглощения и др.

Основные этапы процесса M&A и их содержание.

Выбор методов определения стоимости компании в сделках M&A.

Основные виды финансовых рисков в сделках M&A.

Критерии и показатели финансовой результативности M&A: эффективности; финансовой устойчивости; инвестиционной привлекательности; синергетический эффект и эффективность сделки M&A. Понятие синергетического эффекта, его финансовый аспект. Влияние слияний и поглощений на стоимость акций.

*БЛОК 5*

Характеристика предпринимательского риска. Виды финансового риска. Подходы к управлению рисками: активный, адаптивный и консервативный (пассивный). Принципы и методы управления финансовым риском. Показатели оценки риска. Порядок расчета показателя цены (стоимости) риска – VaR и модификаций EaR (рисковой прибыли), EPaR (рисковой прибыли на акцию), скорректированного на риск денежного потока CFaR и др. Деловой и финансовый риск организации. Модель «затраты - объем продаж - прибыль» (CVP). Расчет точки безубыточности, определение целевого объема продаж, запаса финансовой прочности и анализ ассортиментной политики. Понятие операционного рычага. Финансовый рычаг. Совместный эффект рычагов.

Учет факторов неопределенности рисков при принятии инвестиционных решений. (Показатели, используемые для анализа риска. Сущность сценарного анализа. Методы учета риска при оценке финансовых активов и инвестиционных проектов. Способы снижения финансового риска: диверсификация, приобретение дополнительной информации, лимитирование, страхование, самострахование, хеджирование.

*ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ*

1. Найти по 5 определений категорий «доходность» и «риск» и провести их сравнительную характеристику.
2. Сформулировать собственное отношение к риску и охарактеризовать свою склонность к риску в качестве ЛПР (лица, принимающего решение).
3. Пояснить механизм формирования справедливой цены ценной бумаги на основе рискованной премии
4. Найти точку безубыточности в натуральном выражении и объем продаж, обеспечивающий прибыль в 37 тыс. руб., если цена единицы продукции составляет 130 руб., переменные издержки на единицу продукции 85 руб., общие постоянные издержки 72 тыс. руб.
5. Цена единицы продукции составляет 700 руб., переменные издержки на единицу продукции 580 руб., общие постоянные издержки 8400 руб. Текущие продажи – 120 единиц продукции в месяц. Определить, как изменится операционная прибыль ЕВІТ, если переменные затраты на единицу продукции сократятся на 10%, а выручка увеличится на 20%.

*ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ*

1. Риск как экономическая категория.
2. Понятие бета-коэффициента в модели САРМ.
3. Экономический смысл модели САРМ.
4. Доходность как экономическая категория.
5. Показатели оценки риска.
5. Сущность категории «рычаг» («леверидж») в финансовом менеджменте.
6. Значение безубыточности в деятельности предприятия.
7. Классификация расходов для целей операционного анализа.
8. Маржинальная прибыль как экономическая категория.
9. Основные понятия и взаимосвязи операционного анализа.
10. Классификация рисков. Понятие и значение вероятности в процессе управления риском.
11. Достоинства и недостатки различных методов измерения риска.
12. Портфельная теория У.Шарпа и Г.Марковица.
13. Виды инвестиционных портфелей.
14. Принципиальные различия между академическим, предпринимательским и бухгалтерским подходами к определению прибыли.
15. Смысл процедуры распределения прибыли на предприятии.
16. Факторы, влияющие на уровень точки безубыточности.
17. Методы деления смешанных затрат на постоянную и переменную части.
18. Методы воздействия на уровень финансового рычага.

*Рекомендуемая литература**Основная литература*

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

*Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.:

ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

#### 4.4. ЛАБОРАТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ

*Не предусмотрены*

### 5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

#### 5.1. Перечень учебно-методического обеспечения для СМР

##### Тема 1. Экономическое содержание и назначение финансового менеджмента.

*Вопросы для самоконтроля:*

1. Приведите ваше понимание финансовой системы?
2. Что такое финансовый менеджмент?
3. Сформулируйте особенности управления финансами организаций различных форм собственности?
4. Каковы функции финансового менеджмента на современном этапе?
5. Чем отличается стратегический финансовый менеджмент от тактического?
6. Какова связь между стратегическим маркетингом и стратегическим финансовым менеджментом?
7. Почему финансовые показатели, определяющие эффективность деятельности организации, сначала нужно синтезировать, а потом анализировать?

##### *Рекомендуемая литература*

*Основная литература*

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

*Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

## Тема 2. Финансовые ресурсы и капитал организации.

### Вопросы для самоконтроля:

1. Какова сущность эффективности системы управления организацией?
2. Какова связь между качеством и эффективностью системы управления организацией?
3. Назовите и раскройте сущность объектов финансового менеджмента?
4. Раскройте функции субъектов финансового менеджмента?
5. Раскройте функции финансового менеджера и финансового аналитика в современных условиях?
6. Какие виды экономической информации вы знаете?
7. В чем выражается ценность информации?
8. Чем объясняется необходимость систематизации и обработки информации?
9. По каким признакам можно классифицировать экономическую информацию?
10. Какие показатели формируют информационную базу финансового менеджмента?
11. Какова роль и значение финансовой отчетности организации?
12. Каким образом можно оценить качество отчетных материалов?
13. Какое основное требование предъявляется к финансовой информации?
14. В чем разница между понятиями «сведения» и «информация»?
15. Приведите примеры информационных взаимосвязей отчетных форм.
16. Приведете интерпретацию терминов «расходы», «затраты», «издержки»?

### Рекомендуемая литература

#### Основная литература

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

#### Дополнительная литература

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый

курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

### Тема 3. Управление внеоборотными активами организации.

#### *Вопросы для самоконтроля:*

1. Какие трактовки термина «капитал» вы знаете? Есть ли разница между понятиями: привлеченные средства, заемные средства и заемный капитал?
2. Что такое стоимость капитала?
3. Дайте экономическую интерпретацию терминов «стоимость капитала», «оценка капитала».
4. Что вкладывается в понятие «собственный капитал» при характеристике финансового состояния организации?
5. В чем причины законодательного ограничения снизу величины уставного капитала?
6. Какую роль играет стоимость различных источников капитала при принятии решений долгосрочного характера? Как рассчитывается стоимость капитала в отношении отдельных источников финансирования?
7. Какой капитал дороже – собственный или заемный – и почему?
8. Что такое средневзвешенная стоимость капитала?
9. Как соотносятся между собой понятия средневзвешенной и предельной стоимости капитала?
10. Можно ли наращивать стоимость фирмы путем изменения структуры источников финансирования?
11. Изначально привилегированные акции эмитировались на условиях их бессрочности. Сейчас в экономически развитых странах в подавляющем большинстве случаев они эмитируются либо с условием их конвертации в обыкновенные акции, либо с условием их постепенного погашения. Дайте экономическое обоснование такому подходу.
12. Дайте характеристику преимуществ и недостатков облигационного займа: а) как способа финансирования компании, т.е. с позиции эмитента; б) как способа инвестирования денежных средств, т.е. с позиции поставщиков капитала (держателей облигаций).
13. Какие способы эмиссии акций предусмотрены в российском законодательстве? Если акции компании растут в цене, оказывает ли это влияние на структуру ее источников?

#### *Рекомендуемая литература*

##### *Основная литература*

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

##### *Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

#### **Тема 4. Управление оборотными активами организации**

Вопросы для самоконтроля:

1. По каким признакам классифицируется основной капитал?
2. Какие показатели характеризуют использование основных фондов на предприятии?
3. Что собой представляет процесс управления оборотными активами.
4. В чем состоит отличие оборотного капитала от оборотных средств?
5. Как оценивается оборачиваемость товарно-материальных запасов?
6. Как определить оптимальный остаток денежных средств?
7. Какие блоки включает система эффективного управления денежными средствами?
8. Какие факторы влияют на принятие решения о том, сколько денежных средств необходимо иметь в распоряжении.

#### **Рекомендуемая литература**

##### *Основная литература*

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

##### *Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

#### **Тема 5. Денежные потоки организации.**

Вопросы для самоконтроля:

1. В чем состоят преимущества и недостатки краткосрочного финансирования?
2. В чем смысл создания фонда погашения ценных бумаг акционерного общества? За счет

каких источников может формироваться этот фонд?

3. Дайте характеристику видов банковского кредита.
4. Какие основные цели ставит финансовый менеджер в отношении дивидендной политики; как эти цели достигаются?
5. Какие подходы в формировании дивидендной политики описаны в теории?
6. Объясните экономическую природу факторов, определяющих дивидендную политику организаций.
7. Может ли налоговая политика государства влиять на дивидендную политику предприятий? Приведите примеры.
8. Охарактеризуйте методы выплаты дивидендов, сформулируйте их позитивные стороны.
9. По итогам истекшего года организация получила непредвиденно большую прибыль и имеет возможность выплатить солидные экстрадивиденды. сформулируйте позитивные и негативные моменты подобного решения в случае его принятия.
23. В чем состоит сущность планирования и каковы его основные задачи?
24. Повышается ли роль планирования в условиях рыночных отношений?
25. Какие принципы следует соблюдать при планировании?
26. Какие бывают виды планов?
27. Чем отличается тактическое планирование от адаптивного?
28. Какими принципами следует руководствоваться при прогнозировании?
29. Из каких разделов состоит бизнес-план организации?

#### **Рекомендуемая литература**

##### *Основная литература*

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

##### *Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

### **Тема 6. Политика организации в области управления финансовыми рисками, прибылью и рентабельностью**

#### *Вопросы для самоконтроля:*

1. В каких случаях возникает необходимость учета фактора риска?

2. Каким образом осуществляется управление рисками?
3. В чем заключается сущность статистического способа анализа риска?
4. С помощью каких показателей можно оценить эффективность деятельности организации?
5. Назовите основные направления увеличения экономической рентабельности.
6. В чем сущность базовой формулы Дюпона?
7. В чем сущность модифицированной формулы Дюпона?
8. Раскройте последовательность выявления резервов.
9. В каких случаях для измерения резервов используется метод сравнения?
10. От чего зависит выбор конкретного метода измерения резервов?
11. Какие способы применяются для расчета и оценки резервов роста показателей, характеризующих объем производства и реализации продукции?

#### **Рекомендуемая литература**

##### *Основная литература*

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

##### *Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблшер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

### **Тема 7. Специальные вопросы финансового менеджмента**

#### *Вопросы для самоконтроля:*

1. Чем вызвана необходимость антикризисного управления?
2. По каким признакам классифицируются кризисы?
3. Что представляет собой процесс реорганизации предприятия?
4. В каком порядке удовлетворяются требования кредиторов обанкротившегося предприятия?
5. В каких случаях применяется санация?
6. В чем состоит особенность антикризисного управления в России?
7. Каким образом осуществляется процедура диагностики кризисного состояния предприятия?



*Рекомендуемая литература**Основная литература*

Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

*Дополнительная литература*

Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.

Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5:

Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.

Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491.html>

**5.2. Основные термины и понятия по всему курсу**

**Активы хозяйствующего субъекта** — это совокупность имущественных прав, принадлежащих ему, т.е. прав владения, распоряжения и пользования имуществом. Активы бывают двух видов: внеоборотные и оборотные.

**Акция** — ценная бумага, свидетельствующая о внесении пая ее владельцем в капитал акционерного общества и дающая право на долю прибыли в форме дивиденда.

**Анализ финансовый** — метод оценки ретроспективного (того, что было в прошлом) и перспективного (того, что будет в будущем) финансового состояния хозяйствующего субъекта на основе изучения зависимости и динамики показателей финансовой информации. Одновременно финансовый анализ является неотъемлемой частью финансового планирования.

**Аннуитет** — инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени.

**Аренда** — основанное на договоре срочное возмездное владение и пользование имущественным комплексом (здание, помещение, оборудование, предприятие, земля, природные ресурсы, другое имущество). Разновидностью аренды является таймшер, лизинг.

**Бизнес** — экономическая деятельность по ведению выгодного дела, являющегося источником получения прибыли.

**Бизнес-инкубатор** — малое предприятие, создаваемое местными органами или крупными предприятиями с целью «выращивания» новых предприятий для реализации инновационных проектов.

**Бизнес-план** - представляет собой прогноз на пять лет предпринимательской деятельности, разработку ориентиров и реального плана финансово-коммерческих мероприятий. Задачей бизнес-плана является выявление проблем, с которыми столкнется

предприниматель при реализации своих целей в изменчивой, неопределенной, конкурентной хозяйственной среде, и определение конкретных путей их решения.

**Биржа** — учреждение для заключения товарных, финансовых сделок, продажи по стандартам.

**Венчурный капитал** (см. рисковые инвестиции).

**Венчурные предприятия** — предприятия малого бизнеса, занятые научными исследованиями, инженерными разработками, созданием и внедрением нововведений, связанных со значительным риском.

**Внеоборотные активы** — постоянная (немобильная) часть активов. Внеоборотные активы означают денежные средства хозяйствующего субъекта, выбывшие (изъятые) из хозяйственного оборота. Они включают активы, которые могут быть в течение одного производственно-торгового цикла или одного года превращены в денежные средства. Внеоборотные средства включают основные средства, нематериальные активы и др.

**Внесудебные процедуры** — возможность без обращения, в арбитражный суд решать путем переговоров должника с кредиторами вопросы либо продолжения деятельности предприятия-должника, либо его добровольной ликвидации.

**Внешнее управление (судебная санация)** — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях восстановления его платежеспособности, передача полномочий по управлению должником внешнему управляющему.

**Внешний управляющий имуществом должника** — лицо, назначаемое арбитражным судом для проведения внешнего управления и осуществления других полномочий, предусмотренных законом.

**Временный управляющий** — лицо, назначаемое арбитражным судом для осуществления мер по обеспечению сохранности имущества должника, наблюдения за порядком проведения процедур банкротства в сроки, установленные Законом «О несостоятельности (банкротстве)».

**Внутренняя норма рентабельности инвестиций** характеризует интенсивность возврата затраченных средств на определенном интервале времени после их вложения за счет различных эффектов, возникающих в процессе использования этих средств.

**Выручка** — денежные средства, полученные (вырученные) предприятием, предпринимателем от продажи товаров и услуг, выручка от реализации.

**Выручка от продаж** — учетный доход данного периода, в составе которого есть денежные и неденежные формы дохода.

**Гарантия** — факторы и условия, обеспечивающие успех дела, поручительство за результаты деятельности, принятие ответственности в случае неудачи.

**Гиперинфляция** — непрерывно возрастающие уровень товарных цен и объем денежной массы в обращении, ведущие к обесценению денежной единицы, расстройству финансов, денежного оборота, нарушению хозяйственных связей, усилению социальной напряженности в обществе. Принятый количественный показатель гиперинфляции — более 50% инфляции в месяц.

**Горизонт финансового планирования** — это временной интервал, в пределах которого организация способна дать приемлемую оценку инвестиционным решениям по всем доступным альтернативам с учетом изменяющихся финансово-экономических условий развития организации.

**Диверсификация** — метод, направленный на снижение риска, при котором предприятие использует свои средства в разных сферах, чтобы в случае потерь в одной сфере компенсировать их за счет другой сферы.

**Дисконтирование** — процесс определения сегодняшней (текущей) стоимости денег, если известна их будущая стоимость.

**Добавочный капитал** — это сумма от переоценки товарно-материальных ценностей, основных фондов и нематериальных активов; сумма комиссионного дохода и др.

**Доходность хозяйствующего субъекта** характеризуется абсолютными и относительными показателями.

**Абсолютный показатель доходности** — это сумма прибыли (доходов).

**Относительный показатель доходности** — уровень рентабельности.

**Жизненный цикл продукции (технологии)**—определенный период, в течение которого продукция (технология) обладает жизнеспособностью на рынке и обеспечивает достижение инновационных целей предприятия.

**Заемные денежные средства** — задолженность в виде кредиторской задолженности, кредитов и займов.

**Затраты условно-постоянные**— это затраты, сумма которых не изменяется при изменении выручки от реализации продукции. К этой группе относятся: арендная плата, амортизация основных фондов и др.

**Затраты переменные** — это затраты, сумма которых изменяется пропорционально изменению объема выручки от реализации продукции. Эта группа включает: расходы на оплату труда, транспортные расходы, отчисления на государственное социальное страхование, в пенсионный фонд, на обязательное медицинское страхование, в фонд занятости и др.

**Инвестиции** — это все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемых инвестором в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли. Инвестиции осуществляют юридические или физические лица, которые по отношению к степени коммерческого риска подразделяются на инвесторов, предпринимателей, спекулянтов, игроков.

**Инвестор** — юридическое или физическое лицо, которое при вложении капитала, большей частью чужого, думает прежде всего о минимизации риска. Инвестор — посредник в финансировании капиталовложений.

**Индекс** — это число, показывающее изменение в процентном соотношении к другому числу, принимаемому за 100%.

**Индекс цен** — показатель, характеризующий изменение цен за определенный период. **Индексация** есть способ сохранения реальной стоимости денежных ресурсов (капитала, доходов) по их покупательной способности в условиях инфляции.

**Инжиниринг** — инженерно-консультационные услуги по созданию предприятий и объектов.

**Инфляция** — обесценение бумажных денег и безналичных денежных средств.

**Капитал** — часть финансовых ресурсов, направляемая на производственно – торговые цели (текущие расходы и развитие).

**Кредит** — экономические отношения, возникающие кредитором и заемщиком по поводу стоимости, передаваемой во временное пользование.

**Кредит товарный** — кредитование в форме предоставления вещи одной стороной в собственность другой стороне.

**Кредиторская задолженность** — задолженность, постоянно находящаяся в распоряжении предприятия, складывается из задолженности по заработной плате, задолженности по бюджету и внебюджетным фондам, резерва предстоящих платежей.

**Коэффициент автономии характеризует** независимость финансового состояния хозяйствующего субъекта от заемных источников средств; показывает долю собственных средств в общей сумме источников. Минимальное значение коэффициента принимается на уровне 0,6. Рост коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой независимости и снижении риска финансовых затруднений.

**Коэффициент оборачиваемости запасов рассчитывается** как отношение выручки от реализации к запасам. Он показывает скорости, с которой запасы переходят в разряд дебиторской задолженности. Чем выше оборачиваемость запасов, тем эффективнее ими

управляют. Чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше затоваривание, тем быстрее можно реализовать товарно-материальные ценности.

**Коэффициент оборачиваемости оборотных средств** характеризует размер объема выручки от реализации в расчете на 1 руб. оборотных средств.

**Коэффициент темпов роста** характеризует рост (снижение) объема продукции отрасли в действующих ценах.

**Коэффициент финансовой устойчивости** — соотношение собственных и заемных средств.

**Кредитоспособность хозяйствующего субъекта** — наличие у него предпосылок для получения кредита и его возврата в срок. Кредитоспособность заемщика характеризуется его аккуратностью при расчетах во ранее полученным кредитам, текущим, финансовым состоянием и возможностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников.

**Лизинг** — форма долгосрочной аренды, связанная с передачей в пользование оборудования, транспортных средств и другого движимого и недвижимого имущества, кроме земельных участков и других природных объектов.

**Лизингодатель** - хозяйствующий субъект или индивидуальный предприниматель, осуществляющий лизинговую деятельность, т.е. передачу в лизинг по договору специально приобретенного для этого имущества.

**Лизингополучатель** - хозяйствующий субъект или индивидуальный предприниматель, получающий имущество в пользование по договору лизинга.

**Ликвидность хозяйствующего субъекта**—способность быстро погашать свою задолженность. По существу, ликвидность хозяйствующего субъекта означает ликвидность его баланса, безусловную платежеспособность хозяйствующего субъекта и предполагает постоянное равенство между активами и обязательствами как по общей сумме, так и по срокам наступления.

**Ликвидность актива** — его способность превращаться в деньги, т. е. способность, актива пройти кругооборот и в конечном итоге принять денежную форму; возможность продать актив на рынке быстро при небольшом риске потерь. Уровень ликвидности предприятия в целом определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Для оценки уровня ликвидности предприятия используются специальные коэффициенты.

- **коэффициент абсолютной ликвидности** — отношение суммы абсолютно ликвидных активов фирмы к сумме ее текущих пассивов, т.е. краткосрочных обязательств;

- **коэффициент относительной (срочной) ликвидности** — отношение суммы абсолютно ликвидных активов и дебиторской задолженности к сумме текущих пассивов;

- **коэффициент текущей ликвидности (покрытия баланса) организации** — отношение суммы оборотных активов к сумме текущих пассивов организации. Если этот коэффициент равен единице, то текущие активы организации полностью покрывают ее текущие обязательства, что является номинальной гарантией полного погашения обязательств перед кредиторами организации в случае ее ликвидации.

**Лимитирование** — установление лимита, т.е. предельных сумм расходов, продажи, кредита и т.п. Лимитирование является важным средством снижения степени риска и применяется банками при выдаче ссуд при заключении договора на овердрафт и т.п.; хозяйствующим субъектом — при продаже товаров в кредит (по кредитным карточкам), по дорожным чекам и еврочекам и т.п.; инвестором — при определении сумм вложения капитала и т.п.

**Маржа** — разность между курсами валют на день открытия и закрытия позиций или на день заключения и исполнения контракта.

**Методы планирования** — конкретные способы и приемы расчетов показателей.

**Балансовый метод** заключается в том, что путем построения балансов достигается увязка имеющихся в наличии имеющихся в наличии финансовых ресурсов и фактической потребности в них. Применяется прежде всего при планировании распределения прибыли и других финансовых ресурсов, планировании потребности поступлений средств в финансовые фонды.

**Метод оптимизации плановых решений** сводятся к разработке нескольких вариантов плановых расчетов с тем, чтобы выбрать наиболее оптимальный из них. При этом могут применяться разные критерии выбора; минимум приведенных затрат, максимум приведенной прибыли, минимум текущих затрат и т.п.

**Нормативный метод планирования** заключается в том, что на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и их источниках (например, ставки налогов, ставки тарифных взносов и сборов, нормы амортизационных отчислений, нормативы потребности в оборотных средствах и др.).

**Расчетно-аналитический метод планирования** заключается в том, что на основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения в плановом периоде рассчитывается плановая величина этого показателя.

**Экономико-математическое моделирование** позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими. Эта связь выражается через экономико-математическую модель, которая представляет собой точное математическое описание экономического процесса, т.е. описание факторов, характеризующих структуру и закономерности изменения данного экономического явления с помощью математических символов и приемов (уравнений, неравенств, таблиц, графиков и т.п.).

**Мировое соглашение** — возможность урегулирования отношений в рамках федерального закона.

**Модель** — аналог реального явления, форма воспроизведения действительности, устройство, имитирующее свойства, основные черты или поведение какого-либо объекта.

**Налоговый щит** — инструмент, позволяющий в рамках действующего законодательства защитить доходы фирмы от налогообложения.

**Нематериальные активы** — стоимость объектов промышленной и интеллектуальной собственности и иных имущественных прав. В соответствии с положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации к нематериальным активам, используемым в течение длительного периода (свыше одного года) в хозяйственной деятельности и приносящим доход, относятся права, возникающие: из авторских и иных договоров на произведения науки, литературы, искусства и объекты смежных прав, на компьютерные программы, базы данных и др.; из патентов на изобретения, промышленные образцы, товарные и фирменные знаки, торговые марки и знаки обслуживания; из цен фирмы, прав на ноу-хау, гудвилл; из права пользования земельными участками и природными ресурсами, а также организационных расходов.

**Оборачиваемость оборотных средств** исчисляется продолжительностью одного оборота в днях (оборачиваемость оборотных средств в днях) или количеством оборотов за отчетный период (коэффициент оборачиваемости).

**Оборотные активы**— это совокупность оборотного капитала (оборотные фонды) и оборотных средств (фонды обращения).

**Оборотные фонды** по вещественному содержанию представляют собой запасы сырья, полуфабрикатов, топлива, тару, незавершенное производство, расходы будущих периодов, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы. Оборотные производственные фонды принимают однократное участие в производственном процессе, изменяя при этом свою натурально-вещественную форму. Их стоимость полностью переносится на созданную

продукцию (услугу). Основное назначение оборотных фондов заключается в обеспечении ритмичности и непрерывности производства.

**Фонды обращения** связаны с обслуживанием процесса обращения товаров, т.е. торговли ими. Они включают готовую продукцию, запасы товаров, денежные средства на счетах предприятия, в кассе и на расчетном счете. По характеру участия в производственно-торговом процессе оборотные фонды и фонды обращения тесно взаимосвязаны и постоянно переходят из сферы производства в сферу обращения, поэтому они учитываются как единые оборотные средства.

**Общий коэффициент оборачиваемости капитала рассчитывается** как отношение выручки от реализации за вычетом налогов к валюте баланса. Данный коэффициент отражает эффективность использования всех ресурсов независимо от их источников. Он показывает, сколько раз за период совершается полный цикл производства и обращения, приносящий прибыль, и в какой степени он зависит от особенностей технологического процесса.

**Общий коэффициент покрытия рассчитывается** как отношение суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности, запасов и затрат к краткосрочным обязательствам. Значение данного показателя не должно опускаться ниже единицы, т.е. ликвидных средств должно быть достаточно для выполнения краткосрочных обязательств.

**Основные фонды** — средства труда, которые многократно используются в хозяйственном процессе, не изменяя при этом свою натурально-вещественную форму. Стоимость основных фондов (за исключением земельных участков) частями по мере их износа переносится на стоимость создаваемой продукции (услуги) и возвращается в результате ее реализации. Этот процесс называется амортизацией.

**Пассивы предприятия** — совокупность долгов и обязательства предприятия, состоящие из заемных и привлеченных средств, включая кредиторскую задолженность.

**Показатели деловой активности (оборачиваемости)** характеризуют эффективность использования предприятиями своих средств.

**Показатели платежеспособности (ликвидности)** отражают готовность предприятия погасить краткосрочную задолженность своими средствами. При исчислении этих показателей за базу расчета принимают краткосрочные обязательства.

**Покупательная способность денег** - способность денег обмениваться на определенное количество товаров (услуг, работ). Она выражает наполняемость денежной единицы в обороте массой товаров (услуг, работ) при данном уровне цен и тарифов. Величина покупательной способности денег зависит в основном от уровня цен, видов товаров и структуры товарооборота.

**Портфель** — совокупность собранных воедино различных инвестиционных ценностей, служащих инструментом для достижения конкретной инвестиционной цели вкладчика. В портфель могут входить ценные бумаги одного типа (акции) или различные инвестиционные ценности (акции, облигации, сберегательные и депозитные сертификаты, залоговые свидетельства, страховой полис и др.).

**Портфельные инвестиции** связаны с формированием портфеля и представляют собой приобретение ценных бумаг и других активов. Экономисты используют концептуальное понятие для обозначения совокупности активов, составляющих богатство отдельного индивида.

**Поток денежных средств** представляет собой разность между полученными и выплаченными предприятием денежными средствами за определенный период.

**Прибыль** — превышение доходов от продажи товаров и услуг над затратами на производство и продажу этих товаров. Это один из наиболее важных показателей финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия и предпринимателей. Прибыль исчисляется как разность между выручкой от реализации продукта хозяйственной

деятельности и суммой затрат факторов производства на эту деятельность в денежном выражении.

**Приемы финансового менеджмента** — способы воздействия денежных отношений на определенный объект управления для достижения конкретной цели.

**Прогнозирование в финансовом менеджменте** — разработка на длительную перспективу изменений финансового состояния объекта в целом и его частей. Прогнозирование в отличие от планирования не ставит задачу непосредственно осуществлять на практике разработанные прогнозы. Эти прогнозы представляют собой предвидение соответствующих изменений. Особенностью прогнозирования является также альтернативность в построении финансовых показателей и параметров, определяющая вариантность развития финансового состояния объекта управления на основе наметившихся тенденций.

**Продолжительность одного оборота** (оборачиваемость оборотных средств в днях) — отношение среднего остатка оборотных средств к сумме однодневной выручки за анализируемый период.

**Прямые инвестиции** — вложения в уставный капитал хозяйствующего субъекта с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении данным хозяйствующим субъектом.

**Расходы** — затраты, возникающие в процессе хозяйственной деятельности, приводящие к уменьшению средств предприятия или увеличению его долговых обязательств.

**Коммерческие расходы** — расходы на тару и упаковку изделий на складах готовой продукции, расходы по доставке продукции, комиссионные сборы, уплачиваемые организациям — продавцам продукции, расходы по содержанию помещений для хранения продукции в местах ее реализации и другие аналогичные расходы. **Управленческие, или общехозяйственные, расходы** — это административно-управленческие расходы, расходы на содержание общехозяйственного персонала, не связанного с производственным процессом, но связанного с управлением производством, амортизационные отчисления на полное восстановление основных средств управленческого и общехозяйственного назначения и расходы по их ремонту, арендная плата.

**Реорганизация** — изменение структуры к статуса предприятия путем слияния, выделения, поглощения, преобразования.

**Рентабельность** — доходность (прибыльность) производственно-торгового процесса. Уровень рентабельности предприятий торговли, общественного питания устанавливается отношением прибыли от реализации товаров (продукции общественного питания) к товарообороту.

**Реструктуризация** — изменение структуры чего-либо по определенным параметрам (сроку, назначению, величине, льготам, выплатам и т. д.) в связи с изменившимися условиями и в целях позитивного решения проблемы. Один из методов антикризисного управления (реструктуризация долгов, предприятия, финансов, технологии, персонала и пр.).

**Ресурсы** — необходимые средства, (материальные и нематериальные) для выполнения какой-либо работы и получения ее результата.

**Риск-менеджмент** — система управления рисками и экономическими, социально-рискowymi отношениями, возникающими в процессе этого управления. Риск можно значительно уменьшить квалифицированной и эффективной работой в области управления, используя для этого различные методы. Существуют две категории таких методов: методы минимизации потерь, методы возмещения потерь.

**Рисковые инвестиции, или венчурный капитал** — это термин, применяемый для обозначения рискованного капиталовложения. Венчурный капитал представляет собой инвестиции в форме выпуска новых акций, производимые в новых сферах деятельности, связанных с большим риском. Венчурный капитал инвестируется в не связанные между собой проекты в расчете на быструю окупаемость вложенных средств и высокую норму прибыли.

**Рента** — регулярно получаемый доход на капитал, облигации, имущество, недвижимость, не требующий от получателя предпринимательской деятельности.

**Самообеспечение хозяйствующего субъекта** — один из принципов организации финансов и функционирования финансового механизма в рыночной экономике.

**Себестоимость продукции (работ, услуг)** — стоимостная оценка используемых в процессе производства продукции природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, основных фондов, трудовых ресурсов, а также других затрат на ее производство и реализацию.

**Средневзвешенная стоимость капитала (WACC — Weighted Average Cost of Capital)** — это средневзвешенная цена (выраженная в процентах) всех источников используемого капитала организации.

**Среднее ожидаемое значение** измеряет результат, который мы ожидаем в среднем, и является средневзвешенным значением для всех возможных результатов, где вероятность каждого результата используется в качестве частоты (или веса) соответствующего значения.

**Страхователь** — физическое или юридическое лицо, уплачивающее страховые взносы и вступающее в конкретные страховые отношения со страховщиком.

**Страховая сумма** — определенная договором страхования или установленная законом денежная сумма, на которую фактически застрахованы имущество, жизнь, здоровье. При страховании имущества страховая сумма не может превышать его действительной стоимости на момент заключения договора (страховой стоимости).

**Страховое возмещение** — сумма выплаты из страхового фонда в покрытие ущерба в имущественном страховании и страховании ответственности.

**Страховой случай** — событие, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или третьему лицу в соответствии с договором страхования или законом.

**Страховщик** — специализированная организация, проводящая страхование и получившая лицензию на осуществление страховой деятельности. Предметом непосредственной деятельности страховщика не может быть производственная, торгово-посредническая и банковская деятельность.

**CAPM (Capital Asset Pricing Model)** — модель оценки доходности финансовых активов.

**Текущая стоимость** — стоимость будущих доходов или расходов в текущих ценах. Текущая стоимость будущего денежного потока рассчитывается с использованием стоимости капитала или минимально необходимой нормы прибыли в качестве процентной (учетной) ставки. Чистая текущая стоимость, или чистый приведенный эффект, представляет собой разницу между текущей стоимостью будущего Денежного потока (притока денежных средств) и суммой первоначального вложения капитала.

**Транстинг** — способ вторичного получения доходов путем вложения в ценные бумаги прибыли, полученной от первоначального вложения капитала в предпринимательство.

**Уставный капитал** — сумма вкладов учредителей общества, имеющего устав, для обеспечения его жизнедеятельности. Величина уставного капитала соответствует сумме, зафиксированной в учредительных документах, и является неизменной. В качестве вкладов в уставный фонд могут быть внесены не только деньги, но и любые материальные ценности: здания, сооружения, оборудование, сырье, ценные бумаги, а также нематериальные активы.

**Факторинг** — комиссионно-посреднические операции, связанные с переуступкой банку клиентом-поставщиком неоплаченных платежных требований (счетов-фактур) за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги и соответственно права на получение платежа по ним:

**Финансовая группа** — объединение финансовых учреждений одного типа (например, банков) или разных типов (банк и страховая компания и т.п.). Разновидностью



финансовой группы является финансово-промышленная группа, представляющая собой группу хозяйствующих субъектов и банков, объединивших свои капиталы в добровольном порядке или консолидировавших пакеты своих акций.

**Финансовое планирование** — разработка плана финансовых мероприятий. Для того чтобы эта деятельность была успешной, вырабатываются методология и методика разработки финансовых планов.

**Финансово-устойчивый хозяйствующий субъект** — такой, который за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, нематериальные активы, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам.

**Финансовые ресурсы** — денежные средства предприятия, которые имеются в его распоряжении. Финансовые ресурсы предприятия образуются за счет различных источников.

**Финансовый леверидж (рычаг)** — отношение темпов изменения чистой прибыли к темпам изменения прибыли от продаж или прибыли до налогообложения. Практическое применение финансового левериджа с учетом условий формирования прибыли до налогообложения и чистой прибыли не всегда возможно.

**Финансовый план хозяйствующего субъекта** — баланс его доходов и расходов. В состав доходов включаются прежде всего доходы, получаемые за счет устойчивых источников собственных средств. Цель составления финансового плана состоит в увязке доходов с необходимыми расходами.

**Фонд резервный** предназначен для покрытия кредиторской задолженности на случай прекращения деятельности предприятия. Отчисления в резервный фонд устанавливаются учредительными документами. Суммарная величина резервного фонда должна быть в пределах определенной величины, установленной законодательством.

**Фондоёмкость** — величина, обратная фондоотдаче.

**Фондоотдача нематериальных активов** — отношение объема выручки к среднегодовой стоимости нематериальных активов. Рост фондоотдачи свидетельствует о повышении эффективности использования основных фондов и нематериальных активов.

**Фондоотдача основных фондов** — отношение объема выручки от реализации продукции к среднегодовой стоимости основных фондов.

**Форфетирование** — форма кредитования экспорта банком или финансовой компанией путем покупки ими без оборота на продавца векселей и других долговых требований по внешнеторговым операциям

**Франчайзинг** — система передачи или продажи лицензий на технологию и товарный знак.

**Франшиза** — освобождение страховщика от возмещения убытков, не превышающих определенного размера. Размер франшизы означает часть убытка, не подлежащую возмещению со стороны страховщика. Франшиза может быть установлена в абсолютных и относительных величинах к страховой сумме или оценке объекта страхования в процентах к величине ущерба. Франшиза бывает условная и безусловная.

**Безусловная франшиза** означает, что данная франшиза применяется в безоговорочном порядке без всяких условий. При безусловной франшизе страховое возмещение равно величине ущерба за минусом величины безусловной франшизы. В страховой полис вносится запись: «свободно от первых X%».

**Условная франшиза** — освобождение ответственности страховщика за ущерб, не превышающий установленной суммы, и его полное покрытие, если размер ущерба превышает франшизу. Условная франшиза вносится в форме клаузулы в страховой полис и формулируется: «свободно от X%».

**Хеджирование** — система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятные в будущем изменения обменных валютных курсов и преследующая цель избежать неблагоприятных последствия этих изменений.

**Цикл денежного потока** — повторяющийся интервал времени, в течение которого осуществляется вложение денежных средств в оборотные активы (производственные запасы, в частности продажа результата от эксплуатации этих активов и получение выручки от реализации).

**Эквайринг** — деятельность кредитной организации по расчетам с предприятиями торговли (услуг) по операциям, совершаемым с использованием банковских карт, и по выдаче наличных денежных средств; держателям банковских карт, не являющимся клиентами данной кредитной организации.

**Эккаунтинг** — сфера бизнеса, связанная со сбором, обработкой, классификацией, анализом и оформлением различных видов финансовой информации.

## 6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Приложение №1 к рабочей программе дисциплины

## 7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1.Основная литература

<i>№ n/n</i>	<i>Автор, название, выходные данные, место издания, изд-во год издания</i>	<i>Наличие в ЭБС</i>
1.	Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У.Турманидзе, Н.Д.Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/81713.html">http://www.iprbookshop.ru/81713.html</a>	*
2.	Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А.Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/75192.html">http://www.iprbookshop.ru/75192.html</a>	*

### 7.2.Дополнительная литература

<i>№ n/n</i>	<i>Автор, название, выходные данные, место издания, изд-во год издания</i>	<i>Наличие в ЭБС</i>
1.	Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. проф. А.М.Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 336 с.; УМО. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003524-6: 499-00.	-
2.	Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 372 с.; УМО + 1 электрон. опт. диск. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5	-
3.	Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Т.В.Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 236 с.; УМО. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003632-8: 289-00.	-

4.	Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0000-2. — Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/68734.html">http://www.iprbookshop.ru/68734.html</a>	*
5.	Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А.Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2016. — 481 с. — 978-5-9614-5132-0. — Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/41491.html">http://www.iprbookshop.ru/41491.html</a>	*

### 7.3. Нормативные правовые акты, материалы судебной практики Не предусмотрены

#### 7.4. Периодические издания

1. Вопросы экономики
2. Менеджмент в России и за рубежом
3. Российская газета
4. Актуальные проблемы экономики и права
5. Издательство: Казанский институт экономики, управления и права // <http://www.iprbookshop.ru/7049.html>
6. Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса Издательство: Волгоградский институт бизнеса // <http://www.iprbookshop.ru/11375.html>.
7. Вестник экономики, права и социологии // <http://www.iprbookshop.ru/50865.html>
8. Вопросы новой экономики Издательство: Вятский социально-экономический институт // <http://www.iprbookshop.ru/34078.html>
9. Инновации и инвестиции // <http://www.iprbookshop.ru/46659.html>
10. Международная экономика // <http://www.iprbookshop.ru/49596.html>
11. Проблемы управления // <http://www.iprbookshop.ru/8533.html>
12. Российский экономический журнал // <http://www.iprbookshop.ru/45530.html>
13. Регион: экономика и социология // <http://www.iprbookshop.ru/34021.html>
14. Финансовая жизнь // <http://www.iprbookshop.ru/45542.html>
15. Экономика и менеджмент систем управления // <http://www.iprbookshop.ru/34060.html>
16. Экономический журнал // <http://www.iprbookshop.ru/29772.html>

### 8. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

<i>№ n/n</i>	<i>Интернет ресурс (адрес)</i>	<i>Описание ресурса</i>
1.	<a href="http://www.mmfin.ru">http://www.mmfin.ru</a>	Министерство финансов России
2.	<a href="http://www.cbr.ru">http://www.cbr.ru</a>	Центральный банк России
3.	<a href="http://www.iet.ru">http://www.iet.ru</a>	Институт экономики переходного периода
4.	<a href="http://www.csr.ru">www.csr.ru</a>	Материалы Центра стратегических разработок
5.	<a href="http://www.akm.ru">http://www.akm.ru</a>	Информационное агентство

6.	<a href="http://www.finansy.ru">www.finansy.ru</a>	Тематические подшивки по социально-экономическим проблемам
7.	<a href="http://www.one.ru">www.one.ru</a>	Экономика и финансы
8.	<a href="http://www.finansy.ru">http://www.finansy.ru</a>	Тексты по экономической тематике
9.	<a href="http://www.rbc.ru">http://www.rbc.ru</a>	РИА «РосБизнесКонсалтинг» (экономика, финансы)
10.	<a href="http://www.cbr.ru/finmarkets/">http://www.cbr.ru/finmarkets/</a>	Служба банка России по финансовым рынкам
11.	<a href="http://mse.ru/">http://mse.ru/</a>	Клиринговый центр МФБ
12.	<a href="http://www.gks.ru/">http://www.gks.ru/</a>	Федеральная служба государственной статистики
13.	<a href="http://list.ru">http://list.ru</a>	Каталог List.ru Один из наиболее обширных и структурированных русскоязычных каталогов финансовых ресурсов в Интернет. Основная часть подкатегорий носит ярко выраженную практическую направленность, касающуюся таких сторон финансовой деятельности, как: Аудит и налогообложение (199 ссылок); Биржи (68); Долговые центры, взаимозачеты (42), Инвестирование, финансовые проекты (42).
14.	<a href="http://www.gaap.ru/">http://www.gaap.ru/</a>	Проект GAAP. RU. Сервер посвящен теории и практике финансового учета и корпоративных финансов. Краткий перечень содержания сервера: финансовый учет; корпоративные финансы (новости, статьи, обзоры, справочная информация); образование и профессиональные сертификации в области финансов, экономики и управления в России и за рубежом; литература по финансам и смежным тематикам (экономика, управление и т.п.); обзоры, новости, отзывы читателей; программное обеспечение; конференция).
15.	<a href="http://www.cfm.ru/">http://www.cfm.ru/</a>	На сайте содержится методическая и аналитическая информация, относящаяся к инвестициям и финансовому анализу. Среди материалов сайта аналитические статьи, бизнес-планы реальных предприятий, руководства, ссылки на другие источники информации в Интернет. Сайт ориентирован на специалистов в области реальных инвестиций, сотрудников консалтинговых фирм, экономических и плановых отделов предприятий, руководителей, преподавателей

		экономических ВУЗов.
16.	<a href="http://www.iosco.org/iosco.html">http://www.iosco.org/iosco.html</a>	Международный союз Государственных комиссий по фондовому рынку и биржам (IOSCO). Посетителям сайта доступна информация, касающаяся актуальных вопросов регулирования национальных и международных фондовых рынков. Разделы сайта: Новости, Библиотека, Конференции.
17.	<a href="http://www.naufor.ru/www.nsf/default">http://www.naufor.ru/www.nsf/default</a>	Национальная ассоциация участников фондового рынка Российской Федерации (НАУФОР)
18.	<a href="http://sonar.naufor.ru">http://sonar.naufor.ru</a>	"Система отчетов, новостей, анализа рынка ценных бумаг" – сайт посвящен новостям и анализу рынка ценных бумаг. Посетители сервера могут ознакомиться со 37 списком ведущих (по оборотам) компаний и рядом аналитических материалов о рынке ценных бумаг.
19.	<a href="http://www.fedcom.ru">www.fedcom.ru</a>	Федеральная комиссия по ценным бумагам Российской Федерации
20.	<a href="http://www.worldbank.org/">http://www.worldbank.org/</a>	Мировой банк. На сайте содержится разнообразная информация об экономике и финансах стран, получающих кредиты от Мирового Банка. Кроме этого обучающиеся могут также найти многочисленные аналитические материалы о состоянии дел в финансовом секторе различных стран.
21.	<a href="http://gaap.ru/diary/">http://gaap.ru/diary/</a>	Теория и практика финансового и управленческого учета
22.	<a href="http://gaap.ru/biblio/corpfm/finman/">http://gaap.ru/biblio/corpfm/finman/</a>	Интернет-библиотека. Корпоративные финансы и финансовый менеджмент
23.	<a href="http://www.akdi.ru/">http://www.akdi.ru/</a>	Интернет-сервер «АКДИ Экономика и жизнь»
24.	<a href="http://www.lin.ru">http://www.lin.ru</a>	Финансовая отчетность эмитентов ценных бумаг

## 9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

### 9.1. Методические указания по изучению дисциплины и организации самостоятельной работы студента

Изучение дисциплины «Основы финансового менеджмента» предусматривает чтение лекций, проведение практических занятий, а также самостоятельное изучение студентами специальной литературы по вопросам программы; подготовку докладов по темам дискуссий и выступлений. На лекциях изучаются методологические и методические основы финансового менеджмента. В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого

материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к семинарским занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы. Самостоятельная работа по освоению дисциплины заключается в изучении и конспектировании дополнительной литературы, выполнение заданий для самостоятельной работы.

*Методическая модель преподавания дисциплины основана на применении активных методов обучения. Принципами организации учебного процесса являются:*

- выбор методов преподавания в зависимости от различных факторов, влияющих на организацию учебного процесса;
- объединение нескольких методов в единый преподавательский модуль в целях повышения эффективности процесса обучения;
- активное участие слушателей в учебном процессе;
- проведение практических занятий, определяющих приобретение навыков решения проблемы;
- приведение примеров применения изучаемого теоретического материала к реальным практическим ситуациям.

Используемые методы преподавания: лекционные занятия с использованием наглядных пособий и раздаточных материалов; метод «мозгового штурма», индивидуальные и групповые задания при проведении практических занятий.

Лекция является главной, важнейшей формой учебных занятий по дисциплине. На лекции излагаются основы теоретических знаний, создаются условия и осуществляются воспитательные цели по формированию специалиста, способного находить и практически осмысливать пути решения теоретических и практических задач. На лекциях излагаются основные положения науки, их доказательства, методические приемы, история ее развития, применимость в других научных дисциплинах.

Лекционный курс в полной мере определяет содержание практических занятий, расчетно-графических работ и других видов самостоятельной работы студентов по дисциплине.

Главным показателем качества лекции является ее научный уровень. Лекция должна содержать фундаментальные положения, узловые вопросы, доказательства приводимых положений, глубоко раскрывать неразрывную связь дисциплины с Кейс-стадиями, возникающими в ходе практической деятельности.

Научный уровень лекции зависит от квалификации преподавателя, его непрерывного совершенствования, научного роста. Акцентирование внимания на том или другом положении будет правильным при высокой общетеоретической подготовке преподавателя, его способности понимать научно-технические задачи, возникающие на современном этапе.

В структуре учебного процесса на лекции отводится около половины учебного времени. Существенное значение имеет объем учебного материала, выносимого на лекцию. В любом случае должны быть обеспечены глубокое раскрытие существа вопроса и достаточно интенсивная работа студентов.

Обычным является включение в лекцию трех-четырех учебных вопросов. Каждая лекция должна быть направлена на развитие мышления студентов. Поэтому способы и приемы изложения учебного материала будут эффективными только тогда, когда они вполне соответствуют этой цели. Активизации мышления студентов способствуют многие стороны лекции: постановка задачи, построение лекции, показ практической применимости материала, степень доступности темп изложения, ораторское искусство лектора, его оценка студентами и др.

Нельзя дать обязательные для каждого лектора рекомендации по построению лекции, ее особенностям и т.п.

*Тем не менее, для каждого занятия характерны:*

- подготовка к занятию;

- вступительная часть;
- изложение новых теоретических сведений;
- рассмотрение примеров;
- заключение.

*При подготовке к лекции составляется план занятия, в котором отражаются:*

- цель занятия;
- место проведения занятия;
- основные учебные вопросы и ориентировочная их продолжительность;
- задание на самостоятельную подготовку;
- материальное обеспечение занятия;
- методические особенности занятия.

Основное внимание при подготовке лекции уделяется методике изложения основных учебных вопросов. Лектор обязан непрерывно работать над совершенствованием учебного материала, отысканием рациональных путей и способов его изложения.

Основа учебного материала содержится в учебнике. Это не означает, что устное изложение должно повторять содержание учебника. Лектор практически всегда может найти более четкое и экономное изложение доказательств, не снижая его строгости и общности.

Подготовка лектора должна быть такой, чтобы практически исключались случаи пользования непосредственно на лекции записями, книгами и т.п. Сила воздействия лектора на студентов при обращении к таким вспомогательным средствам резко снижается. Все методические приемы лектор должен предусмотреть заранее, не полагаясь на свое умение импровизировать. При чтении данной лекции впервые весьма целесообразна репетиция лекции в аудитории без студентов.

Именно лекции, как основной вид занятия в институте, обеспечивают большую воспитательную силу занятия. В связи с этим при подготовке лекции особенно тщательно отрабатываются мировоззренческие вопросы курса.

Лектор обязан пользоваться стандартными терминологией, обозначениями и единицами измерения. Это обстоятельство существенно, так как в имеющейся литературе есть много отклонений от этих требований.

Вступительная часть лекции разделяется на организационную, связанную с проверкой готовности аудитории к началу лекции, и постановку задачи на занятие.

Постановка задачи на занятие дается в произвольной форме, и как правило, содержит в себе:

- краткое напоминание о предшествующих занятиях, на которых рассматривались отправные данные для данной лекции вопросы, излагалось решение аналогичной задачи в другой постановке или при других предпосылках и т.п.;
- объяснение цели занятия.

Это очень важный момент лекции. Студентам должна быть ясна необходимость исследования новой задачи или проблемы. Здесь часто целесообразно обращаться к истории возникновения изучаемой задачи, показ важности ее для практических целей. При постановке задачи важно заинтересовать студентов предстоящим занятием.

Следует отметить, что постановка задачи на занятие существенно облегчается при хорошо отработанном календарно-тематическом плане занятий.

При постановке задачи должна быть названа изучаемая тема, сообщено название занятия и учебные вопросы, подлежащие отработке. Часто целесообразно предварительно ориентировать на степень сложности и важности вводимых понятий или математических выкладок.

При постановке задачи целесообразно пользоваться современными видами техники (проекторы, компьютеры и т.д.). Указанные выше сведения, а также задание на самоподготовку и дополнительную литературу следует высветить на экране, на этом этапе занятия.

Вполне понятно, что на занятиях, которыми начинается семестр, раздел или группа тем, постановка задачи будет содержать в себе и организационные указания.

Изложение новых теоретических сведений предполагает четкую формулировку основных понятий, идей предлагаемых методов, а также условий их применимости. Как правило, все высказанные утверждения должны быть доказаны (или указана идея доказательства).

В некоторых случаях формулировку доказываемого положения можно дать после получения результата. При этом разъяснение цели доказательства должно быть более подробным и четким.

При доказательствах можно пользоваться только теми правилами, формулами и др. сведениями, которые известны студентам из предыдущего изложения или других дисциплин, прежде всего - математического анализа.

Лучшим доказательством является наиболее простое и лаконичное при условии соблюдения научной строгости изложения.

*Повышению эффективности изложения учебного материала способствует:*

- показ теоретической и практической важности и применимости получаемых на лекции результатов, ранжирование их значимости;
- оптимальность темпа изложения, рациональное распределение времени на учебные вопросы лекции;
- четкость изображения лектором рисунков, чертежей, написание формул и т.п.;
- безукоризненное знание преподавателем излагаемого материала, его места в комплексе сведений, передаваемых студентам при их обучении;
- соблюдение требований стандартов на терминологию, устойчивость обозначений, символов, используемых на лекциях.

Соблюдение этих требований приводит к повышению заинтересованности студентов предметом - одному из главных условий успешного его освоения.

Показ практической значимости получаемых результатов позволяет избежать создания впечатления о "сухости" предмета, его сугубо теоретической направленности.

В связи с этим полезно ориентировать студентов на использование изучаемых методов в других дисциплинах учебного плана.

Важно также убедить студентов в том, что изучаемые методы дают существенный вклад в комплекс знаний, необходимых инженеру для решения задач исследований путей совершенствования, проектирования и эксплуатации современной техники.

Этой же цели повышения интереса к предмету служит показ генезиса идей вероятностных и вычислительных методов, сопровождаемой историческими справками о выдающихся ученых, внесших новое в прикладную математику.

Известно, что обучаемый воспринимает лекцию полнее, внимательнее и с большим интересом, если лектор является для него большим авторитетом, человеком, имеющим высокую многостороннюю научную подготовку, активным в общественной жизни, неизменно доброжелательным к студентам при строгой требовательности и т.п. Заслужить такой авторитет у студентов - значит обеспечить успешное изучение курса.

При уважительном отношении студентов к лектору, умелом изложении им учебного материала можно (и это необходимо!) добиться высокой активизации умственной работы студентов на лекции, при которой их внимательность настолько высока, что каждый студент, в сущности, участвует в доказательстве теорем, выводе формул и т.п.

Нет нужды говорить о необходимости непрерывного совершенствования лектором своих знаний, методов преподавания, форм общения со студентами.

Отметим, лишь, что под совершенным знанием излагаемого материала следует понимать, конечно, не только понимание и запоминание его в рамках изложения на занятиях. Лектор обязан знать историю вопроса, возможные методы его решения, применимость в других учебных дисциплинах и в практической деятельности выпускников института.



При выборе или разработке примеров, иллюстрирующих основные теоретические положения, следует стремиться к тому, чтобы каждый пример был интересен, соответствовал специфике специальности студентов, понятен по постановке. Ход решения примера должен максимально соответствовать теме занятия, быть свободным от сложных вычислений, математических преобразований, отвлекающих студентов от механической сущности задачи.

Решение каждой задачи должно быть получено в окончательном виде.

По различным темам занятий допустимо приводить один и тот же пример, показывая на нем преимущество того или иного подхода к решению задачи. Хорошо продуманная система примеров существенно облегчает понимание материала лекции и проведение упражнений, позволяет закрепить в понятии студентов применимость и сущность основных теоретических положений.

Изложение основного учебного материала должно заканчиваться установлением связей между полученными новыми результатами и ранее изученным материалом. Такой анализ должен проводиться на каждом занятии, а при окончании чтения лекций по однородной группе тем или разделу ему необходимо уделять серьезнейшее внимание. Установление связей между составными частями дисциплины необходимо, так как оно позволяет студентам более глубоко осмыслить весь комплекс сведений. Подводя итог занятий, лектор должен объявить о теме следующей лекции и указать литературу, обязательную и дополнительную. Сведения о литературе можно привести и при постановке задачи на лекции.

Содержание семинарских занятий определяется календарным тематическим планом, который составляется на основе рабочей программы дисциплины и утверждается заведующим кафедрой.

В начале каждого занятия преподаватель проводит краткое обсуждение трудностей, возникших в ходе выполнения заданий, полученных на предыдущем занятии, после чего напоминает студентам основные понятия, формулы и методы по той теме, которая изучается на данном занятии.

Затем начинается решение практических задач (примеров) по теме занятий. Первую задачу по каждому разделу темы решает преподаватель.

Далее преподаватель либо записывает тексты нескольких задач на доске, либо записывает номера этих задач по задачнику, имеющемуся у студентов, и предлагает студентам самостоятельно решить эти задачи, при необходимости, используя компьютеры.

Некоторое время преподаватель наблюдает, как студенты решают и, если дела идут успешно, приглашает одного из студентов к доске для решения очередной задачи.

Если же у студентов возникают трудности, преподаватель сам приступает к решению задачи на доске, но делает это медленно с подробным разбором каждого шага решения и с обязательным вовлечением студентов группы в процесс обсуждения алгоритма решения задачи. И так далее, переходя от задачи к задаче, пока не завершится занятие.

В конце занятия преподаватель задает студентам задание по самостоятельному решению нескольких задач дома (для закрепления навыков решения) или варианты индивидуальных расчетных заданий.

## **9.2. Методические указания по подготовке к семинарским занятиям**

Основными видами аудиторной работы студентов являются лекции и семинарские занятия.

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на семинарское занятие и указания на самостоятельную работу.

Семинарские занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков в области бухгалтерского учета, анализа и аудита, приобретения опыта устных публичных выступлений,

ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

Семинар предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Он начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, как правило, заслушиваются сообщения студентов. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам семинара, заслушиваются обычно в середине занятия. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. В заключительном слове преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет оценки выступавшим студентам. В целях контроля подготовленности студентов и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе семинарских занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

При подготовке к семинару студенты имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Вопросы для обсуждения, тематика сообщений, литература для подготовки к семинарам указаны в настоящих рекомендациях. Кроме указанных тем студенты вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы.

Качество учебной работы студентов преподаватель оценивает в конце семинара, выставляя в рабочий журнал текущие оценки. Студент имеет право ознакомиться с ними.

Одна из эффективных форм освоения учебного материала – это подготовка сообщений. Сообщение – это самостоятельная работа, анализирующая и обобщающая публикации по заданной тематике, предполагающая выработку и обоснование собственной позиции автора в отношении рассматриваемых вопросов. Подготовка сообщения – достаточно кропотливый труд. Его написанию предшествует изучение широкого круга философских первоисточников, монографий, статей, обобщение личных наблюдений. Работа над сообщением способствует развитию самостоятельного, творческого мышления, учит применять экономические знания на практике при анализе актуальных социальных и правовых проблем. Рекомендуемое время сообщения - 10-12 минут.

При подготовке к семинарскому занятию используется лекционный материал. На лекциях изучаются методологические и методические основы финансового менеджмента. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к семинарским занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы.

Студентам необходимо быть готовыми к опросу, решению задач, тестовых заданий. Изучение и конспектирование заключается в кратком письменном изложении содержания дополнительной литературы, статей, книг, включающем в себя основные положения и их обоснование фактами, примерами и т.д. Конспектирование способствует более глубокому освоению программного материала, позволяет подготовиться к опросу, дискуссии, решению задач и тестовых заданий. По заданию преподавателя осуществляется подготовка докладов с презентациями по вопросам темы, с целью представления материала к дискуссии. Возможно выполнение работ по раскрытию того или иного вопроса в малой группе. Подготовка к дискуссии.

Дискуссия может проводиться в форме групповой дискуссии, анализа ситуации и мозгового штурма. Для активного участия в дискуссии, в соответствии с темой занятия необходимо изучить рекомендуемые материалы. Дискуссия – это обмен мнениями. Занятия с использованием этого метода строятся таким образом, что участники дискуссии говорят больше, чем преподаватель. Участники дискуссии получают групповые задания. Метод групповой дискуссии предоставляет каждому участнику возможность активно участвовать в обсуждении проблемы. Для того чтобы этот метод был эффективным, группы должны быть небольшими, их внимание должно быть сконцентрировано на одном вопросе, и на обсуждение выделяется немного времени (20 мин. максимум). В рамках каждой небольшой группы выбирают регистратора (секретаря, чтобы записывать результаты) и докладчика (чтобы

представлять эти результаты более широкому кругу слушателей). Решение задач осуществляется в несколько этапов: постановка задачи (примерный перечень задач см. п. 7.3.); выбор и обоснование метода решения; вычислительный процесс; анализ результатов; выводы и рекомендации по оптимизации предмета задачи с точки зрения финансового менеджмента. На этапе выбора и обоснования метода решения, следует руководствоваться методиками, представленными на занятиях и предлагаемых авторами рекомендованной к изучению литературы.

**9.3. Методические указания по подготовке к лабораторным занятиям**

Не предусмотрена

**9.4. Методические указания по выполнению  
и оформлению контрольных работ**

Не предусмотрены

**9.5. Методические указания по выполнению  
и оформлению курсовых работ**

Не предусмотрены

**9.6. Методические указания по подготовке к зачету**

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это государственная отчетность студентов за период обучения, за изучение учебной дисциплины, за весь вузовский курс. Поэтому так велика их ответственность за успешную сдачу экзаменационной сессии. Зачет может проводиться в устной форме, с записью в ведомости «зачтено» или «не зачтено», в зачетной книжке «зачтено». Оценка «не зачтено» в зачетную книжку не вносится..

Залогом успешной сдачи всех зачетов являются систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи экзаменов. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Прежде чем приступить к нему, необходимо установить, какие учебные дисциплины выносятся на сессию и, если возможно, календарные сроки каждого экзамена и зачета.

Установив выносимые на сессию дисциплины, необходимо обеспечить себя программами. В основу повторения должна быть положена только программа.

Повторение - процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы или темы и выписать их на отдельном листе.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты прочитанных книг, заметки, сделанные во время консультаций или семинаров, и др. Ни в коем случае нельзя ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты - вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору. Готовясь по чужим записям, легко можно впасть в очень грубые заблуждения.

Само повторение рекомендуется вести по разделам программы и по главам учебника. Закончив работу над разделом или темой, необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее - воспроизвести весь материал.

Есть целый ряд принципов («секретов»), которыми следует руководствоваться при подготовке к зачету.

Первый - подготовьте свое рабочее место, где все должно способствовать успеху: тишина, расположение учебных пособий, строгий порядок.

Второй - сядьте удобнее за стол, положите перед собой чистые листы бумаги, справа - тетради и учебники. Вспомните все, что знаете по данной теме, и запишите это в виде плана или тезисов на чистых листах бумаги слева. Потом проверьте правильность, полноту и последовательность знаний по тетрадям и учебникам. Выпишите то, что не сумели вспомнить, на правой стороне листов и там же запишите вопросы, которые следует задать преподавателю на консультации. Не оставляйте ни одного неясного места в своих знаниях.

Третий - работайте по своему плану. Вдвоем рекомендуется готовиться только для взаимопроверки или консультации, когда в этом возникает необходимость.

Четвертый - подготавливая ответ по любой теме, выделите основные мысли в виде тезисов и подберите к ним в качестве доказательства главные факты и цифры. Ваш ответ должен быть кратким, содержательным, концентрированным.

Пятый - помимо повторения теории не забудьте подготовить практическую часть, чтобы свободно и умело показать навыки работы с текстами, картами, различными пособиями, решения задач и т.д.

Шестой - установите четкий ритм работы и режим дня. Разумно чередуйте труд и отдых, питание, нормальный сон и пребывание на свежем воздухе.

Седьмой - толково используйте консультации преподавателя. Приходите на них, продуктивно поработав дома и с заготовленными конкретными вопросами, а не просто послушать, о чем будут спрашивать другие.

Восьмой - бойтесь шпаргалки - она вам не прибавит знаний.

Девятый - не допускайте как излишней самоуверенности, так и недооценки своих способностей и знаний. В основе уверенности лежат твердые знания. Иначе может получиться так, что вам достанется тот единственный вопрос, который вы не повторили.

Десятый - не забывайте связывать свои знания по любому предмету с современностью, с жизнью, с производством, с практикой.

При подготовке к занятиям необходимо еще раз проверить себя на предмет усвоения основных категорий и ключевых понятий курса.

## **10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

<i>n/n</i>	<i>Название программы/Системы</i>	<i>Описание программы/Системы</i>
1.	СПС «КонсультантПлюс»	Справочно-поисковая система, в которой аккумулирован весь спектр продуктов направленный на то, чтобы при принятии того или иного решения пользователь обладал всей полнотой информации. Ежедневно в систему вводятся тысячи новых документов, полученных из разных источников: органов власти и управления, судов, экспертов.

		В филиале СПС «КонсультантПлюс» обновляется еженедельно.
2.	ЭБС IPRbooks	Пароль доступа можно получить в библиотеке филиала. Режим доступа - удаленный (доступен выход с любого ПК с выходом в интернет).
3.	Электронная библиотека ОУП ВО «АТиСО»	Пароль доступа можно получить в библиотеке филиала. Режим доступа - удаленный (доступен выход с любого ПК с выходом в интернет).
4.	Программное обеспечение	ESET NOD 32 Antivirus Business Edition
5.	Программное обеспечение	Пакет офисных приложений Apache OpenOffice - свободное программное обеспечение.

### 11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Основы финансового менеджмента	Мультимедийная аудитория № 203	-Интерактивная доска; - проектор; - дата-камера; - скайп-камера; -компьютер с выходом в интернет; - монитор.	- Система Консультант Плюс - ESET NOD 32 Antivirus Business Edition - Пакет офисных приложений ApacheOpenOffice - свободное программное обеспечение.
	Аудитория № 307	- Столы; - стулья; - учебная доска; - компьютер; - монитор; - телевизор.	- ESETNOD 32 AntivirusBusinessEdition - Пакет офисных приложений ApacheOpenOffice - свободное программное обеспечение.
	Мультимедийная аудитория № 207	- Интерактивная доска; - телевизор; - проектор; - дата-камера; - микшерский пульт; - экран; - микрофоны; - скайп-камера; -компьютер с выходом в интернет; - монитор.	- Система Консультант Плюс - ESET NOD 32 Antivirus Business Edition - Пакет офисных приложений ApacheOpenOffice - свободное программное обеспечение.

	<p>Компьютерный класс 1</p> <p>Аудитория № 312</p> <p>Мультимедийная аудитория № 404</p> <p>Компьютерный класс 2</p>	<p>-Компьютеры – 14, объединенные в единую локальную сеть;</p> <p>-мониторы – 14;</p> <p>- ноутбук – 1;</p> <p>- проектор – 1;</p> <p>- учебная доска.</p> <p>- Столы;</p> <p>- стулья;</p> <p>- учебная доска;</p> <p>- монитор.</p> <p>- Столы;</p> <p>- стулья;</p> <p>- проектор;</p> <p>- экран;</p> <p>- учебная доска</p> <p>- компьютер с выходом в интернет.</p> <p>- Компьютеры – 7, объединенные в единую локальную сеть;</p> <p>- ноутбук – 1;</p> <p>- учебная доска;</p> <p>программное обеспечение.</p>	<p>- Система Консультант Плюс</p> <p>- ESET NOD 32 Antivirus Business Edition</p> <p>- Пакет офисных приложений ApacheOpenOffice - свободное программное обеспечение.</p> <p>- ESETNOD 32 AntivirusBusinessEdition</p> <p>- Пакет офисных приложений ApacheOpenOffice - свободное программное обеспечение.</p> <p>- Система Консультант Плюс</p> <p>- ESET NOD 32 Antivirus Business Edition</p> <p>- Пакет офисных приложений ApacheOpenOffice - свободное программное обеспечение.</p> <p>- Система Консультант Плюс</p> <p>- ESET NOD 32 Antivirus Business Edition</p> <p>- Пакет офисных приложений ApacheOpenOffice - свободное программное обеспечение.</p>
--	--	--	--

## 12. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

### 1. Стандартные методы обучения:

- лекции;
- семинарские занятия;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к семинарским занятиям, работа с литературой.

2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий: интерактивные лекции.

- *дискуссия*
- *решение практических заданий*

*Приложение №1  
к разделу № 6 Фонд оценочных средств  
для проведения промежуточной аттестации  
обучающихся по дисциплине*

### 6.1 ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

Фонд оценочных средств является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление». При помощи фонда оценочных средств осуществляется контроль и управление процессом формирования компетенций, приобретения студентами необходимых знаний, умений и навыков, определенных ФГОС ВО, по дисциплине «Основы финансового менеджмента».

*В результате освоения данной дисциплины должны быть сформированы следующие компетенции:*

**общекультурные**

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3)

**общепрофессиональные:**

- способностью находить организационно-управленческие решения, оценивать результаты и последствия принятого управленческого решения и готовность нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений (ОПК-2);

- владением навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации (ОПК-5).

№ п/п	Код формируемой компетенции и ее содержание	Этапы (семестры) формирования компетенции в процессе освоения дисциплины	
		Очная форма обучения	Заочная форма обучения
1	ОК-3	2	1
2	ОПК-2	2	1
3	ОПК-5	2	1

### 6.2 ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ. ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

В зависимости от количества баллов оценивание компетентности студента оценивается по уровням:

- от 3 до 4 баллов - «минимальный уровень»,
- от 5 до 7 баллов - «базовый уровень»,
- от 8 до 9 баллов - «высокий уровень».

*Описание показателей и критериев оценивания компетенций*

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Критерии оценивания компетенций</b>	<b>Шкала оценивания</b>
<b>Понимание смысла компетенции</b>	Имеет базовые общие знания в рамках диапазона выделенных задач (1 балл) Понимает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию. (2 балла) Имеет фактические и теоретические знания в пределах области исследования с пониманием границ применимости (3 балла)	Минимальный уровень Базовый уровень Высокий уровень
<b>Освоение компетенции в рамках изучения дисциплины</b>	Наличие основных умений, требуемых для выполнения простых задач. Способен применять только типичные, наиболее часто встречающиеся приемы по конкретной сформулированной (выделенной) задаче (1 балл) Имеет диапазон практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию. (2 балла) Имеет широкий диапазон практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем. Способен выявлять проблемы и умеет находить способы решения, применяя современные методы и технологии. (3 балла)	Минимальный уровень Базовый уровень Высокий уровень
<b>Способность применять на практике знания, полученные в ходе изучения дисциплины</b>	Способен работать при прямом наблюдении. Способен применять теоретические знания к решению конкретных задач. (1 балл) Может взять на себя ответственность за завершение задач в исследовании, приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем. Затрудняется в решении сложных, неординарных проблем, не выделяет типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы (2 балла) Способен контролировать работу, проводить оценку, совершенствовать действия работы. Умеет выбрать эффективный прием решения задач по возникающим проблемам. (3 балла)	Минимальный уровень Базовый уровень Высокий уровень



*Шкала оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине*

<i>№ п/ п</i>	<i>Оценка уровня подготовки</i>	<i>Характеристика ответа (экзамен, устные ответы)</i>	<i>Процент результатив ности (правильных ответов)</i>
1	5/Отлично	<ul style="list-style-type: none"> <li>– полно раскрыто содержание материала;</li> <li>– материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности;</li> <li>– продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала;</li> <li>– точно используется терминология;</li> <li>– показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;</li> <li>– продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;</li> <li>– ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов;</li> <li>– продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;</li> <li>– продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы;</li> <li>– допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию.</li> </ul>	80 - 100
2	4/Хорошо	<ul style="list-style-type: none"> <li>– вопросы излагаются систематизировано и последовательно;</li> <li>– продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер;</li> <li>– продемонстрировано усвоение основной литературы.</li> <li>– ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя.</li> </ul>	70 - 79
3	3/Удовлетворительно	<ul style="list-style-type: none"> <li>– неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;</li> <li>– усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам;</li> <li>– имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов;</li> <li>– при неполном знании теоретического материала</li> </ul>	60 - 69

		выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации; – продемонстрировано усвоение основной литературы.	
4	2/Неудовлетворительно	– не раскрыто основное содержание учебного материала; – обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; – допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов - не сформированы компетенции, умения и навыки, количество баллов за освоение компетенций менее 3. - отказ от ответа или отсутствие ответа	менее 60

**Шкала оценки письменных ответов по дисциплине**

<b>№ п/п</b>	<b>Оценка</b>	<b>Характеристика ответа</b>	<b>Процент результативности (правильных ответов)</b>
1	5/Отлично	Материал раскрыт полностью, изложен логично, без существенных ошибок, выводы доказательны и опираются на теоретические знания	80 - 100
2	4/Хорошо	Основные положения раскрыты, но в изложении имеются незначительные ошибки выводы доказательны, но содержат отдельные неточности	70 - 79
3	3/Удовлетворительно	Изложение материала не систематизированное, выводы недостаточно доказательны, аргументация слабая.	60 - 69
4	2/Неудовлетворительно	Не раскрыто основное содержание материала, обнаружено не знание основных положений темы. Не сформированы компетенции, умения и навыки.	менее 60

**Шкала оценки в системе «зачтено – не зачтено»**

<b>№ п/п</b>	<b>Оценка за ответ</b>	<b>Характеристика ответа</b>	<b>Процент результативности (правильных ответов)</b>
1	Зачтено	Достаточный объем знаний в рамках изучения дисциплины В ответе используется научная терминология. Стилистическое и логическое изложение ответа на вопрос правильное Умеет делать выводы без существенных ошибок Владеет инструментарием изучаемой дисциплины, умеет его использовать в решении стандартных (типовых) задач. Ориентируется в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине. Активен на практических (лабораторных) занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.	60 - 100
2	Не зачтено	Не достаточно полный объем знаний в рамках изучения дисциплины В ответе не используется научная терминология. Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками.	менее 60

	<p>Не умеет делать выводы по результатам изучения дисциплины</p> <p>Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, не компетентность в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Пассивность на практических (лабораторных) занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Не сформированы компетенции, умения и навыки.</p> <p>Отказ от ответа или отсутствие ответа.</p>	
--	--	--

**Шкала оценки образовательных достижений для тестовых материалов**

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка уровня подготовки	
	балл (отметка)	вербальный аналог
80 - 100	5	отлично
70 ÷ 79	4	хорошо
60 ÷ 69	3	удовлетворительно
менее 60	2	неудовлетворительно

**6.3 ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Этап формирования компетенций в процессе изучения дисциплины «Основы финансового менеджмента» характеризуется следующими типовыми контрольными заданиями.

**6.3.1. Типовые контрольные вопросы для подготовки к зачету при проведении промежуточной аттестации по дисциплине**

1. Содержание финансовой деятельности организация.
2. Сущность финансового менеджмента. Цели, задачи и функции финансового менеджмента.
3. Субъект и объект финансового управления, их функции.
4. Сущность финансового механизма фирмы.
5. Организация финансовой службы на предприятиях и ее функции.
6. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
7. Методологические основы принятия финансовых решений.
8. Бухгалтерская отчетность как источник информации.
9. Финансовые ресурсы организации и источники их формирования.
10. Капитал предприятия и его классификация (собственный и заемный капитал).
11. Политика организации в области формирования и использования капитала: принципы и этапы.
12. Оценка стоимости капитала организации.
13. Брутто – результат эксплуатации инвестиций, нетто – результат эксплуатации инвестиций, экономическая рентабельность – экономический смысл.

14. Эффект финансового рычага.
15. Оптимизация финансовой структуры капитала.
16. Источники краткосрочного финансирования предпринимательской деятельности.
17. Источники долгосрочного финансирования предпринимательской деятельности.
18. Виды и формы банковского кредита. Принципы кредитования.
19. Дивидендная политика предприятия и ее типы.
20. Этапы формирования дивидендной политики организации.
21. Факторинг, его финансовые особенности и преимущества.
22. Лизинг: основные понятия и варианты применения.
23. Политика управления внеоборотными активами.
24. Источники финансирования воспроизводства основных средств.
25. Расчет и оценка показателей движения основных средств.
26. Методы оценки стоимости основного капитала организации.
27. Оборотные средства организации и принципы эффективного управления оборотным капиталом.
28. Методика расчета потребности в оборотном капитале (норматив оборотных средств).
29. Управление запасами организации.
30. Управление дебиторской задолженностью организации.
31. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотного капитала.
32. Сущность денежных потоков. Взаимосвязь денежных и финансовых потоков.
33. Методы оценки денежных потоков организации.
34. Политика организации в области управления денежными потоками и ее основные этапы.
35. Планирование денежных потоков организации.
36. Эффект операционного рычага.
37. Расчет безубыточного объема продаж (аналитический и графический способы).
38. Управление текущими издержками организации.
39. Запас финансовой прочности организации.
40. Инвестиционная политика организации.
41. Экономическая сущность инвестиций. Виды инвестиций.
42. Финансовые инвестиции. Управление портфелем ценных бумаг.
43. Дисконтирование денежных потоков и поступлений.
44. Методы оценки инвестиционных проектов.
45. Метод чистой приведенной стоимости (NPV).
46. Метод расчета индекс рентабельности инвестиций (PI).
47. Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR).
48. Метод расчета срока окупаемости инвестиций (PP).
49. Метод расчета эффективности инвестиций (ARR).
50. Сущность и виды финансовых рисков.
51. Способы оценки финансовых рисков.
52. Риск-менеджмент как специфическая сфера финансового менеджмента.
53. Основные пути нейтрализации финансовых рисков.
54. Понятие финансовой несостоятельности. Процедура банкротства.
55. Признаки банкротства и показатели финансового состояния предприятия (коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами).
56. Удовлетворительная структура баланса (коэффициент восстановления платежеспособности).
57. Критерии неплатежеспособности организации (отечественная и зарубежная практика).
58. Бюджетирование в системе финансового планирования на предприятии.

59. Методы финансового планирования.

60. Виды финансовых планов. Бизнес – план предприятия, основные разделы.

### 6.3.1 Типовые практические задания для проведения текущей аттестации по дисциплине

#### 1 задание

Baxter Trade Ltd. – молодая компания, которая начала торговлю 1 января 2015 года. Перечень операций компании в первый год ее существования представлен ниже.

- Собственники внесли уставной капитал в размере 100000, который был помещен на банковский счет на имя компании.

- 1 января куплено оборудование стоимостью 25000. Ожидается, что компания будет пользоваться им четыре года, а затем продаст за 5000. Таким образом, амортизация (линейный метод) составит 5000.

- С момента открытия компания арендует помещение, годовая оплата которого составит 20000.

- За год работникам было выплачено з/п (с начислениями) 30000.

- С: Куплено запасов (товаров) за наличный расчет на сумму 50000.

- S: Выручка от продажи за наличный расчет составила: 110000 (1 и 8 вар.), 112000 (2 и 9 вар.), 112500 (3 и 10 вар.), 113500 (4 и 11 вар.), 114000 (5 и 12 вар.), 115500 (6 и 13, и 14 вар.), 117000 (7 и 15 вар.) (проданы запасы (товары) на сумму 35000 (для 1-7 вариантов), 40000 (для 8-15 вариантов)).

- Кредиторская задолженность по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2015 года – текущий налог на прибыль за IV квартал (для упрощения расчетов принять в размере  $\frac{1}{4}$  от начислений налога на прибыль (за год)).

- Расходы на содержание и эксплуатацию автотранспорта 2000.

#### Вопросы:

Определите чистую прибыль за 2015 год (ЕАТ, чистая прибыль = выручка (S) - себестоимость продаж (С) - з/п (с начислениями) - амортизация – аренда - расходы на содержание и эксплуатацию автотранспорта)\*(1-Т), где Т=20% - ставка налога на прибыль);

Сформировать прогнозный баланс (начало работы компании и по состоянию на 31 декабря 2015 года), отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных потоков.

Определите величину чистых оборотных активов NOA, а также ROS, ROA, ROE, ROCE.

#### 2 задание

Ожидаемая доходность рыночного портфеля 18%, ставка без риска 10% годовых. Коэффициент бета акции компании

-А относительно рыночного портфеля составляет 1,2, компании

-Б - 1,8, а компании -В – 1,1.

Цена акции

-А равна 15 руб., акции

-Б – 23 руб., акции

-В – 17руб.

Инвестор ожидает, что через год цена акции

-А составит 19 руб., акции Б – 26,5 руб., акции

-В – 22, дивиденды по акциям не выплачиваются.

1. Акции, переоценены или недооценены?

2. Определите доходность личного портфеля инвестора в динамике, если в инвестиционном портфеле три акции А, две акции Б и пять акций В.

3. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании А увеличится на 18%, Б – на 16%, В – упадет на 15%? Дайте рекомендации по формированию портфеля в предложенных условиях.

### **3 задание**

Крупный эмитент предполагает провести облигационный заем в объеме 100 млн.руб. Тираж составит 10 000 облигаций. Проведите необходимые расчеты и определите вид выпускаемых облигаций, который будет наиболее выгодным для эмитента:

а) десятилетние облигации с нулевым купоном и выплатой разового дохода в объеме 25 000 руб. на облигацию;

б) бессрочные облигации с выплатой ежегодного дохода в объеме 1000 руб. на облигацию;

в) безотзывная облигация с годовым купонным доходом 1 100 руб. и сроком обращения 5 лет. Ставка дисконтирования равна ставке рефинансирования на дату решения задачи.

Сделайте аргументированный вывод

### **4 задание**

Проанализировать целесообразность привлечения заемного капитала предприятия на основе расчета эффекта финансового рычага, если величина собственного капитала составляет 300 тыс. руб., заемного – 350 тыс.руб., прибыль до уплаты процентов и налога ЕВІТ равна 106 тыс. руб., величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала – 70 тыс. руб.

### **5 задание**

Определить минимально необходимые для существования положительного эффекта финансового рычага рентабельность активов и прибыль до уплаты процентов и налогов ЕВІТ, если собственный капитал составляет 12 млн. руб., заемный – 16 млн.руб., финансовые издержки по обслуживанию заемного капитала – 2 млн. руб.

### **6 задание**

Величина собственного капитала составляет 500 тыс. руб., заемного – 300 тыс.руб., прибыль до уплаты процентов и налога ЕВІТ равна 120 тыс. руб., величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала – 80 тыс. руб. Определить эффект финансового рычага. Рассчитать, как он изменится, если: • собственный капитал возрастет на 20%? • заемный капитал возрастет на 20%? • прибыль до уплаты процентов и налога возрастет на 20%? • величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала возрастет на 20%?

### **7 задание**

Найти величину дохода кредитора, если за предоставление в долг на полгода некоторой суммы он получил от заемщика 120 тыс. руб. При этом применялась простая процентная ставка в 14% годовых.

### **8 задание**

Банк представил ссуду в размере 500 тыс. руб. на 2,5 года под 18% годовых на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов. Проанализировать, какую сумму предстоит вернуть при реализации схемы сложных процентов и смешанной схемы для следующих вариантов начисления процентов:

а) полугодовое;

б) квартальное.

### **9 задание**

За какой период времени возрастет в 7 раз сумма, положенная на депозит:

а) по простой ставке 16% годовых?

б) по сложной ставке 16% годовых?

**10 задание**

Облигация номиналом 1000 у.е. с купонной ставкой 12% и ежегодной выплатой процентов будет погашена через 10 лет. Стоит ли приобретать облигацию, если её текущая рыночная цена составляет 920 у.е., а приемлемая норма прибыли для аналитика равна 14%?

**11 задание**

Цена единицы продукции составляет 3500 руб., переменные издержки на единицу продукции 2900 руб., общие постоянные издержки 42000 руб. Текущие продажи – 600 единиц продукции в месяц. Определить, как изменится операционная прибыль ЕВІТ, если постоянные затраты вырастут на 12%, а выручка увеличится на 25%.

**12 задание**

Найти точку безубыточности в стоимостном выражении и силу воздействия операционного рычага, если выручка от реализации продукции составляет 4200 тыс. руб., общие переменные издержки 2200 тыс. руб., общие постоянные издержки 1650 тыс. руб.

**13 задание**

Определить процент увеличения выручки, необходимый для того, чтобы прибыль от реализации увеличилась на 20 %, если выручка от реализации продукции составляет 600 тыс. руб., общие переменные издержки 360 тыс. руб., общие постоянные издержки 170 тыс. руб.

**14 задание**

Инвестиционный проект рассчитан на 10 лет и требует капитальных вложений в размере 25 млн. руб. В первые 4 года никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 6 лет ежегодный доход составит 5 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

**15 задание**

Предприятие располагает 800000 тыс. руб. и предполагает вложить их в собственное производство, получая в течение трех последующих лет ежегодно 290000 тыс. руб. В то же время предприятие может купить на эту сумму акции соседней фирмы, приносящие 15% годовых. Какой вариант Вам представляется более приемлемым, если считать что более выгодной возможностью вложения денег (чем под 15% годовых) предприятие не располагает?

**15 задание**

Имеется обязательство уплатить 10 тыс. р. через пять лет и еще 5 тыс. р. через десять лет от настоящего момента. Этот контракт надо заменить на такой: уплатить 6 тыс. р. через три года, а остальной долг выплатить через семь лет (от настоящего момента). Какая сумма должна быть выплачена через семь лет, если на денежные средства начисляются 8% простых в год?

**16 задание**

Инвестиционный проект, требующий инвестиций в размере \$160000, предполагает получение годового дохода в размере \$30000 на протяжении 15 лет. Поступление доходов планируется начиная с первого периода реализации инвестиционного проекта. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования – 15%.

**17 задание**

В результате инвестирования средств в размере 1500 тыс. руб. предполагается получение прибыли в размере 300 тыс. р. Ставка налога на прибыль составляет 30%, ставка по банковским кредитам в течение периода инвестиций равна 15%.

Определить ожидаемую рентабельность собственных средств для следующих вариантов источников инвестиций: при использовании только собственных средств; при использовании заемных средств в размере 500 тыс. р.; при использовании заемных средств в размере 1000 тыс. руб.

**18 задание**

Для каждого из ниже приведенных инвестиционных проектов рассчитайте чистую настоящую стоимость проекта (NPV); индекс доходности (PI); внутреннюю норму рентабельности (IRR), если значение коэффициента дисконтирования равно 20%.

Проект	Затраты	Поступление				
		1 период	2 период	3 период	4 период	5 период
А	-370	-	-	-	-	1000
В	-240	60	60	60	60	-
С	-263,5	100	100	100	100	100

**19 задание**

Выручка от реализации в первом году составила 11 млн. р. при переменных затратах 9,3 млн. р. и постоянных затратах 1,5 млн. р. Предполагается, что выручка от реализации во втором году возрастет до 12 млн. р. или на 9,1%, соответственно и переменные затраты увеличатся на 9,1%, постоянные затраты останутся без изменения.

Определить:

1. процентное изменение прибыли во втором году по сравнению с первым, сделать выводы;
2. изменение прибыли во втором году при возможном снижении в этом году выручки от реализации на 10%;
3. изменение прибыли во втором году при возможном увеличении в этом году выручки от реализации на 3%;

**20 задание**

Инвестиционный проект, рассчитанный на 15 лет, требует инвестиций в размере \$150000. В первые 5 лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит \$50000. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 15%?

**21 задание**

Имеются следующие данные предприятия:

- 1) выручка от продаж увеличилась в данном периоде по сравнению с предыдущим на 5%;
- 2) затраты на проданную продукцию увеличились на 7%;
- 3) задолженность покупателей на начало данного периода составила 5000 тыс. р.;
- 4) задолженность предприятия перед поставщиками на начало данного периода – 4000 тыс. р.

Просроченной дебиторской и кредиторской задолженности на начало периода нет. Условия расчетов с покупателями и поставщиками не изменились.

Определить, как повлияет рост выручки от продаж и затрат на изменение денежных средств на конец периода.

**22 задание**

Капитальные вложения по инвестиционному проекту составляют 100 тыс. р., они производятся в начале первого периода, поэтому не подвергаются дисконтированию. Поступление денежных средств начинается со второго периода и происходит равномерно, по 25 тыс. р., в течение шести периодов. Ставка дисконтирования – 8%.

Рассчитать показатели: чистую настоящую стоимость проекта (NPV); индекс доходности (PI); внутреннюю норму рентабельности (IRR) и период окупаемости. Сделать вывод о целесообразности вложения средств в рассматриваемый инвестиционный проект.

**23 задание**

Денежные поступления предприятия за квартал составляют 27000 тыс. р., расход денежных средств равен 26000 тыс. р., в том числе обязательные ежемесячные платежи – 12000 тыс. р. Поступления ежемесячно уменьшаются на 10%. Все платежи, кроме обязательных, должны быть произведены в первом месяце квартала. Остаток денежных средств на начало квартала равен 100 тыс. р.

Рассчитать денежный поток за квартал, составив таблицу его движения.



**24 задание**

Данные по инвестиционному проекту приведены в следующей таблице (тыс. р.):

Временные периоды	Затраты по проекту	Доходы от проекта
1	1000	-
2	1000	-
3	2000	1000
4	3000	2000
5	1000	6000
Итого:	8000	9000

Ставка дисконтирования равна 15%.

Определите приведенные затраты и приведенный доход и оцените целесообразность принятия проекта.

**25 задание**

Предприятие может инвестировать на расширение производства 1млн. руб. собственных средств и 500 тыс. р. взятых в кредит. Ставка процента займа с учетом обслуживания долга составляет 30%. Экономическая рентабельность предприятия – 45%. Ставка налога на прибыль – 35%.

Определите: 1). Плечо финансового рычага; 2). Дифференциал финансового рычага; 3). Ожидаемую рентабельность собственных средств.

**26 задание**

Данные по инвестиционному проекту приведены в следующей таблице (тыс. р.):

Временные периоды	Доходы от проекта
1	-
2	10
3	15
4	20
5	25
6	35
7	45
Итого:	150

Затраты по проекту составляют 100 тыс. р. Ставка дисконтирования равна 8%.

Рассчитать показатели: чистую настоящую стоимость проекта (NPV); индекс доходности (PI); внутреннюю норму рентабельности (IRR) и период окупаемости. Сделать вывод о целесообразности вложения средств в рассматриваемый инвестиционный проект.

**27 задание**

Предприятие имеет следующие базисные показатели приведенные в таблице (тыс. р.):

Показатель	Сумма
Выручка от продаж	40000
Переменные затраты	25000
Постоянные затраты	10000

Предприятие предполагает в следующем году снизить натуральный объем продаж на 5%.

Определить прибыль от продаж следующего года.

Определить критический объем продаж в условиях снижения натурального объема продаж, но при сохранении цен базисного периода.

**28 задание**

Капитальные вложения по инвестиционному проекту составляют 100 тыс. р., они производятся в начале первого периода, поэтому не подвергаются дисконтированию.

Поступление денежных средств начинается со второго периода и происходит равномерно, по 30 тыс. р., в течение пяти периодов. Ставка дисконтирования – 5%.

Рассчитать показатели: чистую настоящую стоимость проекта (NPV); индекс доходности (PI); внутреннюю норму рентабельности (IRR) и период окупаемости. Сделать вывод о целесообразности вложения средств в рассматриваемый инвестиционный проект.

### 29 задание

Инвестиционный проект, рассчитанный на 10 лет, требует инвестиций в размере 150000 рублей. В первые 5 лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 5 лет ежегодный доход составит 50000 рублей. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 10%?

### 30 задание

Предприятие имеет следующие показатели (тыс. р.):

Ликвидная дебиторская задолженность – 1200

Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения – 500

Краткосрочные обязательства – 2000

Рассчитать стоимость балансовых запасов, которые должны быть проданы для погашения краткосрочных обязательств, если, по оценке специалистов, отношение продажных цен этих запасов к балансовой стоимости равно 0,85.

### 31 задание

Данные по инвестиционному проекту приведены в Следующей таблице (тыс. р.):

Временные периоды	Доходы от проекта
1	-
2	10
3	15
4	20
5	25
6	35
7	45
8	55
9	65
Итого:	270

Затраты по проекту составляют 100 тыс. р. Ставка дисконтирования равна 9%.

Рассчитать показатели: чистую настоящую стоимость проекта (NPV); индекс доходности (PI); внутреннюю норму рентабельности (IRR) и период окупаемости. Сделать вывод о целесообразности вложения средств в рассматриваемый инвестиционный проект.

### 32 задание

Данные о величине и стоимости капитала, сформированного акционерным обществом «XXX» приведены в таблице:

Источники	Величина капитала, тыс. руб.	Стоимость в % к величине капитала
Акции простые	100000	17,0
Акции привилегированные	60000	14,0
Прибыль	10000	16,0
Банковские кредиты	80000	20,0
Лизинг	50000	22,0

Определить уровень затрат на приобретение всего капитала.

### 33 задание

Данные по инвестиционному проекту приведены в следующей таблице (тыс. р.):

Временные периоды	Затраты по проекту	Доходы от проекта
1	1000	-
2	1000	-
3	2000	1000
4	3000	2000
5	4000	7000
Итого:	11000	10000

Ставка дисконтирования равна 15%.

Определите приведенные затраты и приведенный доход и оцените целесообразность принятия проекта.

### 6.3.2. Тестовые материалы для проведения текущей аттестации по дисциплине

Время на выполнение – 40 мин.

Количество попыток - 1

#### Вариант №1

##### 1. Задание

Финансовая деятельность предприятия – это:

- а) выплаты денежных средств;
- б) управление финансовыми отношениями с другими хозяйствующими субъектами;
- в) продажа продукции.

##### 2. Задание

Финансовый менеджмент выполняет следующие функции:

- а) распределительную;
- б) фискальную;
- в) контрольную;
- г) стимулирующую;
- д) воспроизводственную.

##### 3. Задание

Материальную основу финансового менеджмента составляет:

- а) выручка от реализации продукции (работ, услуг);
- б) прибыль от продаж;
- в) денежный оборот;
- г) чистая прибыль.

##### 4. Задание

Финансовые ресурсы предприятия представляют собой:

- а) общую величину средств предприятия в денежной, материальной и нематериальной формах, имеющих денежную оценку, вложенных в формирование его активов;
- б) совокупность собственных средств и поступлений из вне, находящихся в распоряжении предприятия;
- в) совокупность денежных средств и денежных фондов предприятия;
- г) оцененное в денежной форме имущество предприятия.

##### 5. Задание

Общая величина и структура капитала предприятия отражается:

- а) в пассиве бухгалтерского баланса;
- б) в активе бухгалтерского баланса;
- в) в активе и пассиве бухгалтерского баланса.

**6. Задание**

В составе внутренних источников формирования собственного капитала предприятия выделяют:

- а) кредиты банков;
- б) дополнительную эмиссию ценных бумаг;
- в) прибыль;
- г) амортизацию;
- д) бюджетные ассигнования на возвратной основе;
- е) взносы дополнительных средств в уставный капитал предприятия.

**7. Задание**

Общая потребность в капитале предприятия может быть рассчитана одним из способов:

- а) прямым;
- б) косвенным;
- в) смешанным.

**8. Задание**

В зависимости от целей использования выделяют:

- а) денежный капитал;
- б) производительный капитал;
- в) ссудный капитал;
- г) товарный капитал;
- д) спекулятивный капитал.

**9. Задание**

Дифференциал финансового рычага – это:

- а) соотношение между заемными и собственными средствами;
- б) разница между экономической рентабельностью и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам;
- в) разница между заемными и собственными средствами;
- г) соотношение между экономической рентабельностью и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам.

**10. Задание**

Экономическая рентабельность характеризует:

- а) рентабельность собственного капитала;
- б) рентабельность заемного капитала;
- в) рентабельность активов.

**11. Задание**

Финансовый план – это:

- а) обобщающий плановый документ, отражающий плановый размер активов и обязательств;
- б) обобщающий плановый документ, отражающий плановый размер поступления и расходования денежных средств;
- в) обобщающий плановый документ, отражающий плановый размер источников финансирования деятельности в будущем.

**12. Задание**

Плановая дебиторская задолженность рассчитывается на основе:

- а) плана продаж;
- б) плана материальных затрат;
- в) плана прибылей и убытков.

**13. Задание**

При использовании заемного капитала проценты за его привлечение списываются на:

- а) чистую прибыль;
- б) на прибыль до налогообложения;

в) на себестоимость.

#### **14. Задание**

Основной капитал представляет собой:

а) совокупность денежных средств, авансированных в основные средства предприятия, многократно участвующих в процессе хозяйственной деятельности и переносящих свою стоимость на готовый продукт по частям;

б) совокупность денежных средств, авансированных в материально-вещественные ценности, многократно участвующих в процессе хозяйственной деятельности и переносящих свою стоимость на готовый продукт по частям;

в) совокупность внеоборотных активов.

#### **15. Задание**

В целях налогообложения амортизация основных средств начисляется одним из методов:

а) линейным;

б) нелинейным;

в) кумулятивного числа;

г) уменьшающего остатка основных средств;

д) списания стоимости основных средств пропорционально объему продукции (работ, услуг);

е) смешанным.

#### **16. Задание**

Выделяют следующие формы лизинга:

а) прямой;

б) смешанный;

в) финансовый;

г) операционный;

д) возвратный.

#### **17. Задание**

Лизинг для лизингодателя – это:

а) инвестирование временно свободных денежных средств;

б) долгосрочное кредитование;

в) покупка оборудования.

#### **18. Задание**

Оборотные активы характеризуются следующими признаками:

а) необходимы для осуществления текущей деятельности;

б) переносят свою стоимость на готовую продукцию по частям;

в) способны приносить положительный эффект (прибыль) в будущем;

г) используются в течение длительного периода времени;

д) полностью потребляются в течение одного производственного цикла.

#### **19. Задание**

Чистый оборотный капитал представляет собой разницу между:

а) оборотными активами и собственным капиталом;

б) оборотными активами и краткосрочными обязательствами;

в) оборотными активами и долгосрочными обязательствами;

г) оборотными активами и суммой долгосрочных и краткосрочных обязательств.

#### **20. Задание**

Степень ликвидности активов определяется:

а) стоимостью активов;

б) продолжительностью временного периода, в течение которого происходит трансформация активов в денежные средства;

в) стоимостью активов и продолжительностью временного периода, в течение которого происходит трансформация активов в денежные средства.

**21. Задание**

Валовые оборотные активы – это:

- а) часть оборотных активов, сформированная за счет собственного капитала;
- б) часть оборотных активов, сформированная за счет собственного и заемного капитала;
- в) часть оборотных активов, сформированная за счет собственного и долгосрочного заемного капитала.

**22. Задание**

Выделяют следующие стратегии финансирования текущих активов:

- а) идеальная;
- б) агрессивная;
- в) консервативная;
- г) умеренная;
- д) смешанная.

**23. Задание**

Выделяют следующие направления нормирования оборотных средств:

- а) нормирование производственных запасов;
- б) нормирование запасов готовой продукции;
- в) нормирование незавершенного производства;
- г) нормирование дебиторской задолженности;
- д) нормирование денежных средств.

**24. Задание**

Прибыль от продаж – это разница между:

- а) выручкой от продаж и себестоимостью;
- б) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
- в) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости, коммерческих и управленческих расходов.

**25. Задание**

При снижении выручки от продаж за счет снижения цен доля переменных затрат в составе выручки:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) не изменяется.

**26. Задание**

Эффект операционного рычага характеризует:

- а) темп роста выручки от продаж;
- б) темп снижения прибыли от продаж;
- в) отношение темпа изменения прибыли от продаж к темпу изменения выручки от продаж.

**27. Задание**

Операционный левэридж измеряется:

- а) в процентах;
- б) в долях;
- в) в размах.

**28. Задание**

Запас финансовой прочности представляет собой разницу между:

- а) выручкой от реализации и выручкой от реализации в точке безубыточности;
- б) выручкой от реализации в точке безубыточности и выручкой от реализации;

- в) выручкой от реализации и постоянными затратами;
- г) выручкой от реализации и переменными затратами.

**29. Задание**

Денежный поток – это:

- а) совокупность денежных средств, полученных предприятием в результате осуществления своей деятельности;
- б) разница между суммой поступлений и выплат денежных средств предприятия;
- в) совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств предприятия.

**30. Задание**

При прогнозировании денежного потока исходя из планируемой суммы чистой прибыли, чистая прибыль подразделяется на:

- а) расходуюмую часть;
- б) потребляемую часть;
- в) накапливаемую часть;
- г) капитализируемую часть.

**31. Задание**

Балансовый остаток денежных средств увеличивается в результате роста:

- а) кредиторской задолженности;
- б) собственного капитала;
- в) кредитов банка.

**32. Задание**

Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности приводит:

- а) к уменьшению денежного потока;
- б) к увеличению денежного потока;
- в) не влияет на величину денежного потока.

**33. Задание**

Критический финансовый риск характеризуется угрозой:

- а) полной или частичной потери прибыли от реализации того или иного финансового проекта;
- б) получения нулевого дохода от совершения той или иной финансовой операции;
- в) потерь намеченной выручки от совершения той или иной финансовой операции;
- г) потерь в размере всего собственного капитала или существенной его части.

**34. Задание**

Критический финансовый риск может быть:

- а) двух степеней;
- б) трех степеней;
- в) четырех степеней.

**35. Задание**

К методам качественного анализа величины риска относятся:

- а) метод оценки вероятности ожидаемого ущерба;
- б) метод экспертных оценок;
- в) метод использования аналогов;
- г) дерево решений.

**36. Задание**

При удовлетворительной структуре баланса для определения перспектив в финансовом состоянии предприятия рассчитывается:

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- в) коэффициент восстановления платежеспособности;
- г) коэффициент утраты платежеспособности.

**37. Задание**

Прямые инвестиции – это:

- а) инвестиции в форме выпуска новых акций, производимых в новых сферах деятельности, связанных с большим риском;
- б) вложения в уставный капитал хозяйственного субъекта с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении;
- в) инвестиции, связанные формированием портфеля и представляют собой приобретение ценных бумаг с целью получения дохода;
- г) инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени.

**38. Задание**

Текущая стоимость будущего капитала рассчитывается методом:

- а) дисконтирования;
- б) начисления процентов;
- в) экстраполяции.

**39. Задание**

Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта – это ставка дисконта обеспечивающая:

- а) максимальный чистый приведенный доход;
- б) равенство приведенных доходов и приведенных затрат;
- в) минимальный чистый приведенный убыток.

**40. Задание**

Годовая номинальная ставка – это:

- а) процентное отношение дохода на капитал в конце года к величине капитала в начале года;
- б) ставка, равная произведению ставки каждого отдельного периода на количество периодов начисления процентов в течение года;
- в) ставка для начисления процентов в каждом отдельном периоде года.

**Вариант №2****1. Задание**

Финансовый менеджмент – это:

- а) искусство рационального управления финансовыми ресурсами хозяйствующего субъекта;
- б) система рационального управления процессами финансирования хозяйственной деятельности экономического субъекта;
- в) система взаимоотношений между различными хозяйствующими субъектами по поводу использования финансовых ресурсов.

**2. Задание**

Финансовые потоки – это:

- а) движение денежных средств;
- б) движение имущества и капитала;
- в) получение выручки от продаж.

**3. Задание**

Финансовый механизм фирмы включает в себя следующие элементы:

- а) финансовые ресурсы;
- б) финансовые инструменты;
- в) финансовые методы;
- г) финансовые потоки;
- д) правовое обеспечение предпринимательской деятельности;
- е) информационное обеспечение предпринимательской деятельности.



**4. Задание**

Капитал предприятия с позиции финансового менеджмента представляет собой:

- а) общую величину средств предприятия в денежной, материальной и нематериальной формах, имеющих денежную оценку, вложенных в формирование его активов;
- б) отношения, возникающие между хозяйствующими субъектами, по поводу формирования и использования финансовых ресурсов;
- в) совокупность собственных средств и поступлений из вне, находящихся в распоряжении предприятия;
- г) совокупность денежных средств и денежных фондов предприятия.

**5. Задание**

В составе внешних источников формирования собственного капитала предприятия выделяют:

- а) кредиты банков;
- б) дополнительную эмиссию ценных бумаг;
- в) прибыль;
- г) амортизацию;
- д) бюджетные ассигнования на возвратной основе;
- е) взносы дополнительных средств в уставный капитал предприятия.

**6. Задание**

Прямой метод расчета общей потребности в капитале предприятия основан:

- а) на использовании показателя капиталоемкости продукции;
- б) на соответствии общей суммы инвестируемого капитала сумме активов;
- в) на определении планового объема производства продукции.

**7. Задание**

Показатель капиталоемкости продукции дает представление:

- а) о величине активов, приходящихся на единицу капитала;
- б) о величине продукции, приходящейся на единицу капитала;
- в) о величине капитала, приходящегося на единицу продукции.

**8. Задание**

Финансовый рычаг представляет собой:

- а) потенциальную возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения объема собственного капитала;
- б) потенциальную возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения объема собственного и заемного капитала;
- в) потенциальную возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения объема заемного капитала;
- г) потенциальную возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения объема и структуры собственного и заемного капитала.

**9. Задание**

Плечо финансового рычага – это:

- а) соотношение между заемными и собственными средствами;
- б) разница между экономической рентабельностью и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам;
- в) разница между заемными и собственными средствами;
- г) соотношение между экономической рентабельностью и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам.

**10. Задание**

Предприятие, использующее только собственные средства, ограничивает рентабельность собственных средств:

- а) 1/3 экономической рентабельности;
- б) 2/3 экономической рентабельности;

в) экономической рентабельностью.

**11. Задание**

Финансовый план предприятия может быть:

- а) оперативным;
- б) стратегическим;
- в) перспективным;
- г) проектным;
- д) текущим.

**12. Задание**

Плановая кредиторская задолженность рассчитывается на основе:

- а) плана продаж;
- б) плана материальных затрат;
- в) плана прибылей и убытков.

**13. Задание**

Основной капитал представляет собой часть капитала предприятия, которая инвестирована:

- а) во всю совокупность активов предприятия;
- б) в совокупность внеоборотных активов предприятия;
- в) в совокупность оборотных активов предприятия.

**14. Задание**

Источниками финансирования основных средств и нематериальных активов могут быть:

- а) кредиторская задолженность;
- б) краткосрочные кредиты банков;
- в) долгосрочные заемные средства;
- г) собственный капитал.

**15. Задание**

Лизинг представляет собой:

- а) косвенную форму финансирования деятельности предприятия;
- б) прямую форму финансирования деятельности предприятия;
- в) смешанную форму финансирования деятельности предприятия.

**16. Задание**

При финансовом лизинге риск непредумышленной потери имущества возлагается на:

- а) лизингодателя;
- б) лизингополучателя;
- в) продавца имущества;
- г) страховую компанию.

**17. Задание**

Лизинг для лизингополучателя – это:

- а) инвестирование временно свободных денежных средств;
- б) долгосрочное кредитование;
- в) покупка оборудования.

**18. Задание**

Оборотные средства представляют собой:

- а) совокупность оборотных активов предприятия;
- б) совокупность денежных средств, авансированных в оборотные активы предприятия;
- в) совокупность денежных средств, авансированных в материально-вещественные ценности предприятия.

**19. Задание**

Оборотные средства в сфере производства включают в себя:

- а) производственные запасы;

- б) запасы готовой продукции;
- в) расходы будущих периодов;
- г) дебиторскую задолженность;
- д) краткосрочные финансовые вложения;
- е) денежные средства;
- ж) незавершенное производство.

**20. Задание**

Ликвидность предприятия означает:

- а) наличие оборотных средств в размере достаточном для погашения всех обязательств;
- б) наличие оборотных средств в размере достаточном для погашения краткосрочных обязательств;
- в) наличие денежных средств в размере достаточном для погашения всех обязательств;
- г) наличие денежных средств в размере достаточном для погашения краткосрочных обязательств.

**21. Задание**

Признаками платежеспособности предприятия являются:

- а) наличие оборотных активов в объеме достаточном для расчета по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения;
- б) наличие денежных средств в объеме достаточном для расчета по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения;
- в) наличие денежных средств в объеме достаточном для погашения всех обязательств;
- г) отсутствие просроченной кредиторской задолженности;
- д) незначительный объем просроченной кредиторской задолженности.

**22. Задание**

Собственные оборотные средства – это разница между:

- а) оборотными активами и собственным капиталом;
- б) оборотными активами и краткосрочными обязательствами;
- в) оборотными активами и долгосрочными обязательствами;
- г) оборотными активами и суммой долгосрочных и краткосрочных обязательств.

**23. Задание**

Коэффициент нарастания затрат отражает:

- а) скорость нарастания затрат;
- б) продолжительность производственного цикла;
- в) степень готовности изделия.

**24. Задание**

Валовая прибыль – это разница между:

- а) выручкой от продаж и себестоимостью;
- б) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
- в) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости, коммерческих и управленческих расходов.

**25. Задание**

Критическая выручка от продаж – это:

- а) выручка, содержащая максимальную прибыль от продаж;
- б) выручка, содержащая убыток от продаж;
- в) выручка с нулевой прибылью от продаж.

**26. Задание**

Операционный рычаг показывает:

- а) насколько изменится выручка от продаж при изменении прибыли от продаж на 1%;
- б) насколько изменится прибыль от продаж при изменении выручки от продаж на 1%;
- в) насколько изменится выручка от продаж при изменении себестоимости на 1%;

г) насколько измениться прибыль от продаж при изменении себестоимости на 1%.

**27. Задание**

Операционный левверидж применяется для планирования:

- а) прибыли от продаж;
- б) чистой прибыли;
- в) выручки от продаж.

**28. Задание**

Запас финансовой прочности показывает:

а) какое возможное падение прибыли может выдержать предприятие, прежде чем начнет нести убытки;

б) какое возможное падение выручки от реализации может выдержать предприятие, прежде чем начнет нести убытки;

в) какое возможное падение цен может выдержать предприятие, прежде чем начнет нести убытки.

**29. Задание**

Валовой денежный поток – это:

а) разница между суммой поступления и суммой расходования денежных средств в рассматриваемом периоде;

б) вся совокупность поступлений и расходования денежных средств в рассматриваемом периоде;

в) сумма поступлений денежных средств в рассматриваемом периоде;

г) сумма расходования денежных средств в рассматриваемом периоде.

**30. Задание**

К методам измерения денежного потока относятся:

- а) аналитический;
- б) прямой;
- в) обратный;
- г) косвенный.

**31. Задание**

Элементом денежного потока в составе выручки от продаж являются:

- а) материальные затраты;
- б) затраты на оплату труда;
- в) амортизация.

**32. Задание**

Документом отражающим план движения денежных средств на счетах в банках и в кассе является:

- а) график движения денежных средств;
- б) график поступления и расходования денежных средств;
- в) платежный баланс.

**33. Задание**

Катастрофический финансовый риск характеризуется угрозой:

а) полной или частичной потери прибыли от реализации того или иного финансового проекта;

б) получения нулевого дохода от совершения той или иной финансовой операции;

в) потерь намеченной выручки от совершения той или иной финансовой операции;

г) потерь в размере всего собственного капитала или существенной его части.

**34. Задание**

Для оценки величины риска используются следующие методы анализа:

- а) логические;
- б) математические;
- в) статистические;

- г) количественные;
- д) качественные.

**35. Задание**

Уклонение от риска, как метод нейтрализации риска, предполагает:

- а) изыскание источника необходимых ресурсов для покрытия возможных потерь;
- б) передачу риска партнерам путем заключения контракта;
- в) отказ от совершения операции, связанной с риском, или разработку мероприятий, которые полностью его исключают;
- г) использование альтернативных возможностей получения дохода от различных операций непосредственно не связанных друг с другом.

**36. Задание**

При определении коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности, в случае удовлетворительной структуры баланса, период восстановления платежеспособности принимается равным:

- а) 2 месяцам;
- б) 3 месяцам;
- в) 4 месяцам;
- г) 6 месяцам.

**37. Задание**

Аннуитет – это:

- а) вложение в ценные бумаги;
- б) единовременный вклад в банк;
- в) серия равновеликих платежей в течение определенного количества периодов.

**38. Задание**

Чистый дисконтированный доход от инвестиционного проекта – это:

- а) разница между проектными доходами и проектными затратами;
- б) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;
- в) дисконтированный поток денежных средств.

**39. Задание**

Два анализируемых инвестиционных проекта называются альтернативными, если:

- а) решение о принятии одного из них не влияет на решение о принятии другого;
- б) принятие одного из них означает, что второй проект должен быть отвергнут;
- в) принятие одного из них приведет к росту доходов по другому проекту;
- г) принятие одного из них приведет к снижению доходов по другому проекту.

**40. Задание**

Будущая стоимость текущего капитала рассчитывается методом:

- а) дисконтирования;
- б) начисления процентов;
- в) экстраполяции.

**Вариант №3****1. Задание**

Финансовый менеджмент – это:

- а) финансовый анализ;
- б) принятие финансовых решений;
- в) управление себестоимостью продукции.

**2. Задание**

Финансовому менеджменту присущи следующие функции:

- а) распределительная
- б) фискальная
- в) контрольная
- г) стимулирующая

д) воспроизводственная

### **3. Задание**

Целью финансовой деятельности предприятия является:

- а) увеличение выручки от продаж;
- б) снабжение предприятия материальными ресурсами;
- в) обеспечение бесперебойного кругооборота средств.

### **4. Задание**

К внутренним источникам информации относят:

- а) данные бухгалтерского и налогового учета и отчетности;
- б) данные статистической отчетности;
- в) договоры, заключенные с поставщиками материальных ресурсов (услуг) и покупателями продукции;
- г) нормы и нормативы, разработанные предприятием;
- д) выписки о состоянии банковских счетов предприятия.

### **5. Задание**

капитал предприятия характеризуется следующими основными признаками:

- а) является главной экономической базой создания предприятия;
- б) характеризует совокупность финансовых ресурсов предприятия;
- в) является главным измерителем рыночной стоимости предприятия;
- г) характеризует финансовые ресурсы предприятия, задействованные в оборот и приносящие доход.

### **6. Задание**

По форме нахождения в процессе кругооборота капитал предприятия может принимать одну из следующих форм:

- а) производительную;
- б) товарную;
- в) ссудную;
- г) денежную.

### **7. Задание**

Источники формирования и изменения капитала предприятия отражаются:

- а) в пассиве бухгалтерского баланса;
- б) в активе бухгалтерского баланса;
- в) в активе и пассиве бухгалтерского баланса.

### **8. Задание**

Стоимость капитала предприятия представляет собой:

- а) цену, которую предприятие уплачивает за привлечение собственного капитала из внешних и внутренних источников;
- б) цену, которую предприятие уплачивает за привлечение капитала из различных источников;
- в) цену, которую предприятие уплачивает за привлечение заемного капитала.

### **9. Задание**

Действие эффекта финансового рычага заключается в том, что при использовании заемных средств изменяется:

- а) прибыль предприятия;
- б) рентабельность собственных средств
- в) рентабельность активов.

### **10. Задание**

Плечо финансового рычага характеризует:

- а) степень проявления эффекта финансового рычага в связи с различным уровнем налогообложения;
- б) силу воздействия финансового рычага;

в) силу воздействия финансового рычага за счет положительной разницы между экономической рентабельностью и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам.

### **11. Задание**

При планировании размера активов и обязательств из плана движения денежных средств используется:

- а) сумма поступлений денежных средств за период;
- б) сумма расходования денежных средств за период;
- в) разность между суммой поступления и расходования денежных средств за период.

### **12. Задание**

Плановая величина налогов, относимых на финансовые результаты, влияет на плановую величину:

- а) выручки от продаж;
- б) прибыли до налогообложения;
- в) себестоимости продаж.

### **13. Задание**

В процессе хозяйственной деятельности используются следующие виды денежной оценки основного капитала:

- а) по восстановительной стоимости;
- б) по ликвидационной стоимости;
- в) по первоначальной стоимости;
- г) по остаточной стоимости;
- д) по инвестиционной стоимости;
- е) по балансовой стоимости;
- ж) по рыночной стоимости.

### **14. Задание**

В бухгалтерском учете амортизации основных средств начисляется одним из методов:

- а) линейным;
- б) нелинейным;
- в) кумулятивного числа;
- г) уменьшающего остатка основных средств;
- д) списания стоимости основных средств пропорционально объему продукции (работ, услуг);
- е) смешанным.

### **15. Задание**

Выделяют следующие виды лизинга:

- а) прямой;
- б) смешанный;
- в) финансовый;
- г) операционный;
- д) возвратный.

### **16. Задание**

При операционном лизинге риск непредумышленной потери имущества возлагается на:

- а) лизингодателя;
- б) лизингополучателя;
- в) продавца имущества;
- г) страховую компанию.

### **17. Задание**

Оборотный капитал представляет собой часть капитала предприятия, которая инвестирована:

- а) во всю совокупность активов предприятия;

- б) в совокупность внеоборотных активов предприятия;
- в) в совокупность оборотных активов предприятия.

**18. Задание**

Оборотные средства по стадиям производства подразделяются на оборотные средства в сфере:

- а) производства;
- б) потребления;
- в) обращения;
- г) накопления.

**19. Задание**

Оборотные средства в сфере обращения включают в себя:

- а) производственные запасы;
- б) запасы готовой продукции;
- в) расходы будущих периодов;
- г) дебиторскую задолженность;
- д) краткосрочные финансовые вложения;
- е) денежные средства;
- ж) незавершенное производство.

**20. Задание**

Платежеспособность предприятия – это:

- а) наличие у предприятия возможности погасить все долги за счет денежных средств и продолжать бесперебойную деятельность;
- б) наличие у предприятия возможности погасить все долги и продолжать бесперебойную деятельность;
- в) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги за счет денежных средств и продолжать бесперебойную деятельность;
- г) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги и продолжать бесперебойную деятельность.

**21. Задание**

Чистые оборотные активы – это:

- а) часть оборотных активов, сформированная за счет собственного капитала;
- б) часть оборотных активов, сформированная за счет собственного и заемного капитала;
- в) часть оборотных активов, сформированная за счет собственного и долгосрочного заемного капитала.

**22. Задание**

Нормирование оборотных средств – это:

- а) оптимизация объемов денежных средств, обеспечивающих бесперебойную работу;
- б) оптимизация объемов запасов, обеспечивающих бесперебойную работу;
- в) оптимизация объемов дебиторской задолженности, обеспечивающих бесперебойную работу.

**23. Задание**

Оборачиваемость оборотного капитала характеризует:

- а) количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за период;
- б) длительность периода времени, в течение которого оборотные средства совершают один оборот;
- в) закрепление оборотных средств в расчете на один рубль реализованной продукции.

**24. Задание**

При увеличении выручки от продаж за счет повышения цен доля переменных затрат в составе выручки:

- а) увеличивается;



- б) уменьшается;
- в) не изменяется.

**25. Задание**

Порог рентабельности – это:

- а) такая выручка от реализации, при которой предприятие не имеет убытков;
- б) такая выручка от реализации, при которой предприятие не имеет прибыли;
- в) такая выручка от реализации, при которой предприятие уже не имеет ни прибыли, но еще не имеет убытков.

**26. Задание**

Операционный рычаг – это потенциальная возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения:

- а) объема выпуска продукции;
- б) структуры себестоимости продукции;
- в) структуры и объема собственного и заемного капитала;
- г) структуры себестоимости продукции и объема ее выпуска.

**27. Задание**

Валовая маржа представляет собой разницу между:

- а) выручкой от реализации и постоянными затратами;
- б) выручкой от реализации и переменными затратами;
- в) выручкой от реализации и себестоимостью продукции;
- г) выручкой от реализации и прибылью от продаж;

**28. Задание**

Сила воздействия операционного рычага равна 1,5. Насколько процентов изменится прибыль, если выручка от реализации увеличится на 3%?

- а) уменьшится на 4,5%;
- б) уменьшится на 2,0%;
- в) увеличится на 4,5%;
- г) увеличится на 2,0%.

**29. Задание**

Чистый денежный поток – это:

- а) разница между суммой поступления и суммой расходования денежных средств в рассматриваемом периоде;
- б) вся совокупность поступлений и расходования денежных средств в рассматриваемом периоде;
- в) сумма поступлений денежных средств в рассматриваемом периоде;
- г) сумма расходования денежных средств в рассматриваемом периоде.

**30. Задание**

Выделяет следующие способы прогнозирования денежного потока:

- а) исходя из планируемого объема затрат на производство и реализацию продукции;
- б) исходя из планируемого объема реализации продукции;
- в) исходя из планируемой суммы чистой прибыли.

**31. Задание**

Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности приводит:

- а) к уменьшению денежного потока;
- б) к увеличению денежного потока;
- в) не влияет на величину денежного потока.

**32. Задание**

Расчет денежного потока косвенным методом основан на показателе:

- а) выручки от реализации;
- б) прибыли от продаж;
- в) прибыли до налогообложения;

г) чистой прибыли.

**33. Задание**

По уровню финансовых потерь финансовый риск может быть:

- а) допустимый;
- б) умеренный;
- в) критический;
- г) опасный;
- д) катастрофический;

**34. Задание**

Для оценки величины риска используются следующие подходы:

- а) теоретический;
- б) аналитический;
- в) эмпирический;
- г) экономический.

**35. Задание**

К методам количественного анализа величины риска относятся:

- а) метод оценки вероятности ожидаемого ущерба;
- б) метод экспертных оценок;
- в) метод использования аналогов;
- г) дерево решений.

**36. Задание**

Структура баланса признается неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным если:

- а) коэффициент текущей ликвидности больше 2;
- б) коэффициент текущей ликвидности меньше 2;
- в) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами больше 0,1;
- г) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами меньше 0,1.

**37. Задание**

При неудовлетворительной структуре баланса для определения перспектив в финансовом состоянии предприятия рассчитывается:

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- в) коэффициент восстановления платежеспособности;
- г) коэффициент утраты платежеспособности.

**38. Задание**

Дисконтирование – это:

- а) приведение будущей стоимости к современной величине;
- б) приведение текущей стоимости к будущей величине;
- в) приведение будущей стоимости к конкретному моменту времени.

**39. Задание**

Индекс рентабельности инвестиционного проекта - это

- а) разница между проектными доходами и проектными затратами;
- б) отношение между проектными доходами и проектными затратами;
- в) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;
- г) отношение между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;

**40. Задание**

Эффективная процентная ставка – это:

- а) процентное отношение дохода на капитал в конце года к величине капитала в начале года;
- б) ставка для начисления процентов в каждом отдельном периоде года;

в) ставка, равная произведению ставки каждого отдельного периода на количество периодов начисления процентов в течение года.

**Вариант №1**

1.	<b>б</b>	15.	<b>а, в, г, д</b>	29.	<b>в</b>
2.	<b>а, в, д</b>	16.	<b>в, г</b>	30.	<b>б, г</b>
3.	<b>в</b>	17.	<b>а</b>	31.	<b>а</b>
4.	<b>б</b>	18.	<b>а, в, д</b>	32.	<b>а</b>
5.	<b>б</b>	19.	<b>б</b>	33.	<b>а</b>
6.	<b>в, г</b>	20.	<b>б</b>	34.	<b>а</b>
7.	<b>а, б</b>	21.	<b>в</b>	35.	<b>б, в</b>
8.	<b>б, в, д</b>	22.	<b>а, б, в, г</b>	36.	<b>г</b>
9.	<b>б</b>	23.	<b>а, б, в</b>	37.	<b>б</b>
10.	<b>в</b>	24.	<b>в</b>	38.	<b>а</b>
11.	<b>б</b>	25.	<b>а</b>	39.	<b>б</b>
12.	<b>а</b>	26.	<b>в</b>	40.	<b>б</b>
13.	<b>в</b>	27.	<b>в</b>		
14.	<b>в</b>	28.	<b>а</b>		

**Вариант №2**

1.	<b>б</b>	15.	<b>а</b>	29.	<b>б</b>
2.	<b>б</b>	16.	<b>б</b>	30.	<b>б, г</b>
3.	<b>а, б, в, д, е</b>	17.	<b>б</b>	31.	<b>в</b>
4.	<b>а</b>	18.	<b>б</b>	32.	<b>в</b>
5.	<b>б, е</b>	19.	<b>а, в, ж</b>	33.	<b>г</b>
6.	<b>б</b>	20.	<b>б</b>	34.	<b>г, д</b>
7.	<b>в</b>	21.	<b>б, г</b>	35.	<b>в</b>
8.	<b>г</b>	22.	<b>б</b>	36.	<b>б</b>
9.	<b>а</b>	23.	<b>в</b>	37.	<b>в</b>
10.	<b>б</b>	24.	<b>а</b>	38.	<b>б</b>
11.	<b>а, в, д</b>	25.	<b>в</b>	39.	<b>а</b>
12.	<b>б</b>	26.	<b>б</b>	40.	<b>б</b>
13.	<b>б</b>	27.	<b>а</b>		
14.	<b>в, г</b>	28.	<b>б</b>		

**Вариант №3**

1.	<b>б</b>	15.	<b>а, б, д</b>	29.	<b>а</b>
2.	<b>а, в, д</b>	16.	<b>а</b>	30.	<b>б, в</b>
3.	<b>в</b>	17.	<b>в</b>	31.	<b>а</b>
4.	<b>а, б, г</b>	18.	<b>а, в</b>	32.	<b>б</b>
5.	<b>а, в, г</b>	19.	<b>б, г, д, е</b>	33.	<b>а, в, д</b>
6.	<b>а, б, г</b>	20.	<b>в</b>	34.	<b>а, в</b>
7.	<b>а</b>	21.	<b>в</b>	35.	<b>а, г</b>
8.	<b>б</b>	22.	<b>б</b>	36.	<b>б, г</b>
9.	<b>б</b>	23.	<b>б</b>	37.	<b>в</b>
10.	<b>б</b>	24.	<b>б</b>	38.	<b>а</b>
11.	<b>в</b>	25.	<b>в</b>	39.	<b>г</b>
12.	<b>б</b>	26.	<b>г</b>	40.	<b>а</b>
13.	<b>а, б, в, г, д</b>	27.	<b>б</b>		
14.	<b>а, б</b>	28.	<b>в</b>		

**6.3.4. Тематика курсовых работ**

Не предусмотрены

**6.3.5. Тематика контрольных работ**

Не предусмотрены

**6.4. Дополнительные задания****6.4.1. Вопросы для проведения текущей аттестации****тема 1**

1. Приведите ваше понимание финансовой системы?
2. Что такое финансовый менеджмент?
3. Сформулируйте особенности управления финансами организаций различных форм собственности?
4. Каковы функции финансового менеджмента на современном этапе?
5. Чем отличается стратегический финансовый менеджмент от тактического?
6. Какова связь между стратегическим маркетингом и стратегическим финансовым менеджментом?
7. Почему финансовые показатели, определяющие эффективность деятельности организации, сначала нужно синтезировать, а потом анализировать?
8. Какова сущность эффективности системы управления организацией?
9. Какова связь между качеством и эффективностью системы управления организацией?
10. Назовите и раскройте сущность объектов финансового менеджмента?
11. Раскройте функции субъектов финансового менеджмента?
12. Раскройте функции финансового менеджера и финансового аналитика в современных условиях?
13. Какие виды экономической информации вы знаете?
14. В чем выражается ценность информации?
15. Чем объясняется необходимость систематизации и обработки информации?
16. По каким признакам можно классифицировать экономическую информацию?
17. Какие показатели формируют информационную базу финансового менеджмента?
18. Какова роль и значение финансовой отчетности организации?
19. Каким образом можно оценить качество отчетных материалов?
20. Какое основное требование предъявляется к финансовой информации?
21. В чем разница между понятиями «сведения» и «информация»?
22. Приведите примеры информационных взаимосвязей отчетных форм.
23. Приведете интерпретацию терминов «расходы», «затраты», «издержки»?

**тема 2**

1. Дайте экономическую интерпретацию терминов «стоимость капитала», «оценка капитала».
2. Что вкладывается в понятие «собственный капитал» при характеристике финансового состояния организации?
3. В чем причины законодательного ограничения снизу величины уставного капитала?
4. Какую роль играет стоимость различных источников капитала при принятии решений долгосрочного характера? Как рассчитывается стоимость капитала в отношении отдельных источников финансирования?
5. Какой капитал дороже – собственный или заемный – и почему?

6. Что такое средневзвешенная стоимость капитала?
7. Как соотносятся между собой понятия средневзвешенной и предельной стоимости капитала?
8. Можно ли наращивать стоимость фирмы путем изменения структуры источников финансирования?
9. Изначально привилегированные акции эмитировались на условиях их бессрочности. Сейчас в экономически развитых странах в подавляющем большинстве случаев они эмитируются либо с условием их конвертации в обыкновенные акции, либо с условием их постепенного погашения. Дайте экономическое обоснование такому подходу.
10. Дайте характеристику преимуществ и недостатков облигационного займа: а) как способа финансирования компании, т.е. с позиции эмитента; б) как способа инвестирования денежных средств, т.е. с позиции поставщиков капитала (держателей облигаций).
11. Какие способы эмиссии акций предусмотрены в российском законодательстве? Если акции компании растут в цене, оказывает ли это влияние на структуру ее источников?

### тема 3

1. По каким признакам классифицируется основной капитал?
2. Какие показатели характеризуют использование основных фондов на предприятии?
3. Что собой представляет процесс управления оборотными активами.
4. В чем состоит отличие оборотного капитала от оборотных средств?
5. Как оценивается оборачиваемость товарно-материальных запасов?
6. Как определить оптимальный остаток денежных средств?
7. Какие блоки включает система эффективного управления денежными средствами?
8. Какие факторы влияют на принятие решения о том, сколько денежных средств необходимо иметь в распоряжении.
9. С помощью каких показателей можно оценить эффективность деятельности организации?
10. Назовите основные направления увеличения экономической рентабельности.
11. В чем сущность базовой формулы Дюпона?
12. В чем сущность модифицированной формулы Дюпона?
13. Раскройте последовательность выявления резервов.
14. В каких случаях для измерения резервов используется метод сравнения?
15. От чего зависит выбор конкретного метода измерения резервов?
16. Какие способы применяются для расчета и оценки резервов роста показателей, характеризующих объем производства и реализации продукции?

### тема 4

1. В каких случаях возникает необходимость учета фактора риска?
2. Каким образом осуществляется управление рисками?
3. В чем заключается сущность статистического способа анализа риска?

### тема 5

1. Раскройте принципы формирования инвестиционного портфеля.
2. Каким образом осуществляется управление рисками инвестиционного портфеля?
3. Как отраслевая принадлежность предприятия влияет на его инвестиционную привлекательность?
4. По каким признакам классифицируются инвестиционные проекты?
5. Какие показатели применяются для оценки эффективности инвестиционных проектов?
6. Что представляет собой процесс управления инвестиционным проектом?
7. Как проводится анализ инвестиционной привлекательности предприятия?
8. Какие факторы влияют на инвестиционную привлекательность предприятия?

**тема 6**

7. Чем вызвана необходимость антикризисного управления?
8. По каким признакам классифицируются кризисы?
9. Что представляет собой процесс реорганизации предприятия?
10. В каком порядке удовлетворяются требования кредиторов обанкротившегося предприятия?
11. В каких случаях применяется санация?
12. В чем состоит особенность антикризисного управления в России?
13. Каким образом осуществляется процедура диагностики кризисного состояния предприятия?

**тема 7**

1. В чем состоят преимущества и недостатки краткосрочного финансирования?
2. В чем смысл создания фонда погашения ценных бумаг акционерного общества? За счет каких источников может формироваться этот фонд?
3. Дайте характеристику видов банковского кредита.
4. Какие основные цели ставит финансовый менеджер в отношении дивидендной политики; как эти цели достигаются?
5. Какие подходы в формировании дивидендной политики описаны в теории?
6. Объясните экономическую природу факторов, определяющих дивидендную политику организаций.
7. Может ли налоговая политика государства влиять на дивидендную политику предприятий? Приведите примеры.
8. Охарактеризуйте методы выплаты дивидендов, сформулируйте их позитивные стороны.
9. По итогам истекшего года организация получила непредвиденно большую прибыль и имеет возможность выплатить солидные экстрадивиденды. сформулируйте позитивные и негативные моменты подобного решения в случае его принятия.
23. В чем состоит сущность планирования и каковы его основные задачи?
24. Повышается ли роль планирования в условиях рыночных отношений?
25. Какие принципы следует соблюдать при планировании?
26. Какие бывают виды планов?
27. Чем отличается тактическое планирование от адаптивного?
28. Какими принципами следует руководствоваться при прогнозировании?
29. Из каких разделов состоит бизнес-план организации?

**6.5 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ  
ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ  
КОМПЕТЕНЦИЙ**

*Зачет проводится в устной форме путем проведения собеседования по вопросам, представленным в данной РПД.*