УТВЕРЖДЕНО:
Ученым советом Высшей школы бизнеса, менеджмента и права
Протокол № 11 от«20» декабря 2024 г.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
Сведения о сертификате ЭП
Сертификат: 1ea208e57bd5c15d3d0fdd330db1ae60
Владелец: Соколов Максим Александрович
Действителен: с 06.08.2026 по 30.10.2027

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.О.9 Финансовый менеджмент

основной профессиональной образовательной программы высшего образования –

программы *бакалавриата*

по направлению подготовки: 38.03.02 *Менеджмент*
направленность (профиль): Управление персоналом организации
Квалификация: *бакалавр*

Год начала подготовки: 2025

Разработчик:

должность	ученая степень и звание, ФИО
доцент	***к.э.н., доцент Силаева А.А.***

Рабочая программа согласована и одобрена директором ОПОП:

должность	ученая степень и звание, ФИО
доцент	***к.э.н., доцент Лустина Т.Н.***

1. Аннотация рабочей программы дисциплины (модуля)

Дисциплина «Финансовый менеджмент» входит в обязательную часть первого блока программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профиль: Управление персоналом организации

Цель курса – формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами организации, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, содержания его традиционных и специальных функций

Задачи курса:

- формирование представления о стратегии и тактике финансового управления в современной рыночной экономике;
- изучение принципов организации и системы информационного обеспечения финансового менеджмента;
- определение целей, задач и особенностей финансового менеджмента на предприятиях туриндустрии;
- овладение основами анализа и управления финансовыми и предпринимательскими рисками;
- овладение современными методами управления финансированием текущей деятельности предприятий туриндустрии;
- изучение закономерностей денежного оборота хозяйствующего субъекта;
- овладение приемами планирования и прогнозирования денежных потоков;
- овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений, основами дивидендной политики;
- изучение порядка формирования инвестиционной стратегии организации.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с управлением финансами предприятий любых организационно-правовых форм.

Дисциплина направлена на овладение выпускником следующих компетенций:

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности; в части индикаторов достижения компетенции УК-10.2 применяет методы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, УК-10.3 использует финансовые инструменты для управления финансами, контролирует возможные экономические и финансовые риски

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 10 зачетных единиц, 360 часов, в том числе:

на очном обучении: контактная работа преподавателя со студентом - 148 часов (68 часов - занятия лекционного типа, 72 часа – занятия семинарского типа, консультации- 4 часа, промежуточная аттестация- 4 часа), самостоятельная работа студента -212 часов;

на очно-заочном обучении: контактная работа преподавателя со студентом - 64 часа (26 часов - занятия лекционного типа, 30 часов – занятия семинарского типа, консультации- 4 часа, промежуточная аттестация- 4 часа), самостоятельная работа студента -296 часа;

Преподавание дисциплины ведется на 2 курсе в 4 семестре и на 3 курсе в 5 семестре продолжительностью по 18 недель на очном обучении. Программой предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости в форме тестовых заданий, практических задач и группового (индивидуального) проекта в 4 и 5 семестре; промежуточная аттестация в форме зачета в 4 семестре и экзамена в 5 семестре. Преподавание дисциплины ведется на 3 курсе в 5 и 6 семестре на очно-заочном обучении

© РГУТИС

и предусматривает проведение учебных занятий следующих видов: лекции; практические занятия, в том числе: устный и письменный опрос, тестовые задания, решение задач (ситуационных, практических, теоретических), деловая игра; доклады; самостоятельная работа обучающихся, групповые и индивидуальные консультации.

После завершения курса «Финансовый менеджмент» бакалавр совершенствует полученные знания и умения в процессе изучения дисциплины «Комплексный экономический анализ деятельности предприятий (организаций)» и использует в ходе государственной итоговой аттестации.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

№ пп	Индекс компетенции, индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения (индикатора достижения компетенции)
1	УК-10 -	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности в части индикаторов достижения компетенции: УК-10.2 применяет методы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей УК-10.3 использует финансовые инструменты для управления финансами, контролирует возможные экономические и финансовые риски

3. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП:

Дисциплина «Финансовый менеджмент» входит в обязательную часть первого блока программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профиль Управление персоналом организации

Необходимые для изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» знания, умения студента формируются в результате изучения дисциплин «Экономика и предпринимательство», «Менеджмент», «Социально-экономическая статистика»

Требования к входным знаниям. Студент должен знать:

- основные математические модели принятия решений;
- принципы развития и закономерности функционирования организации;
- основные виды и процедуры внутриорганизационного контроля;
- назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации;
- основные системы управленческого учета;

Требования к входным умениям. Студент должен уметь:

- решать типовые математические задачи, используемые при принятии управленческих решений
- владеть специальной терминологией в области финансового менеджмента;
- проектировать технологию контроля;

© РГУТИС

- анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию;
- использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации;
- анализировать информационные и статистические материалы, по оценке финансового состояния предприятия.

После завершения курса «Финансовый менеджмент» бакалавр совершенствует полученные знания и умения в процессе изучения дисциплины «Комплексный экономический анализ деятельности предприятий (организаций)» и использует в ходе государственной итоговой аттестации.

Формирование компетенции УК-10 начинается в дисциплинах «Экономика и предпринимательство» - 2 и 3 семестр, «Государственное регулирование экономики и территориального развития» - 1 и 2 семестр.

Формирование компетенции УК-10 идет параллельно в дисциплине «Финансы» - 4 и 5 семестр

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 10/360 зачетных единиц. / акад.часов.

№ п/п	Виды учебной деятельности	Всего	Семестры	
			4	5
1	**Контактная работа обучающихся с преподавателем**	148	74	74
	в том числе:	-	-	-
1.1	Занятия лекционного типа	68	34	34
1.2	Занятия семинарского типа, в том числе:	72	36	36
	Семинары	-	-	-
	Лабораторные работы	-	-	-
	Практические занятия	72	36	36
1.3	**Консультации**	**4**	**2**	**2**
1.4	**Форма промежуточной аттестации (зачет, экзамен)**	**4**	**Зачет 2**	**Экзамен 2**
2	**Самостоятельная работа обучающихся**	212	142	70
3	**Общая трудоемкость час**	360	216	144
	з.е.	10	6	4

Для очно-заочной формы обучения:

© РГУТИС

№ п/п	Виды учебной деятельности	Всего	Семестры	
			5	6
1	**Контактная работа обучающихся с преподавателем**	64	34	30
	в том числе:	-	-	-
1.1	Занятия лекционного типа	26	14	12
1.2	Занятия семинарского типа, в том числе:	30	16	14
	Семинары	-	-	-
	Лабораторные работы	-	-	-
	Практические занятия	30	16	14
1.3	**Консультации**	4	2	2
1.4	**Форма промежуточной аттестации (зачет, экзамен)**	**4**	**Зачет 2**	**Экзамен 2**
2	**Самостоятельная работа обучающихся**	296	146	150
3	**Общая трудоемкость час з.е.**	**360 10**	**180 5**	**180 5**

© РГУТИС

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

Очная форма обучения

Номер недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
Модуль 1. Основы финансового менеджмента и финансового учета										
1-2/4	**Сущность и содержание финансового менеджмента**	Понятие, предмет, цели и задачи финансового менеджмента. Основные задачи деятельности финансового менеджера в организации.	4	Лекция	4	ПЗ Устный и письменный опрос			10	Ознакомление с ЭБС, обобщение лекционного материала [осн.лит-ра - 3, 4 доп.лит-ра - 5]
3-4/4		Фундаментальные концепции финансового менеджмента	2	Лекция	4	ПЗ Устный опрос			10	подготовка рефератов и докладов на заданную тему [осн.лит-ра - 1,2 доп.лит-ра - 5]
		Текущий контроль 1.				ПЗ				

© РГУТИС

Номер недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
						Тестовые задания				
5-6/4	**Инструменты финансового менеджмента**	Информационное обеспечение финансового менеджмента	2	Лекция	2	ПЗ Устный и письменный опрос			10	подготовка презентаций по определенным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 доп.лит-ра - 5]
7-8/4		Финансовые рынки и финансовые инструменты	6	Лекция	8	ПЗ Устный и письменный опрос Доклады			40	Подготовка к практическому занятию, предусматривающая изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]
9/4		Характеристика основных элементов финансового механизма. Финансовые решения и создание условий для их реализации.	4	Лекция					26	Подготовка к практическому занятию, предусматривающая изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]

© РГУТИС

Номер недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
10/4		**Текущий контроль 2**				Тестовые задания.				
11-12/4	**Управление оборотным капиталом**	Состав и структура оборотного капитала	4	Лекция	6	ПЗ устный и письменный опрос			10	Подготовка презентаций по определенным вопросам [доп.лит-ра - 5]
13-14/4		Управление запасами	2	Лекция	4	ПЗ Решение задач			10	Подготовка к практическому занятию, предусматривающая изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]
15-16/4		Управление дебиторской задолженностью	4	Лекция					10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
		Текущий контроль 3				ПЗ Тестовые задания. Практические задачи				

© РГУТИС

Номер недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
17/4	**Управление денежным потоком**	Структура операционного, финансового, инвестиционного денежного потока. Чистый денежный поток	6	Лекция	8	ПЗ Заслушивание докладов Устный и письменный опрос. Решение задач			16	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
18/4		**Консультация** Текущий контроль 4 - **Групповой проект**					2			Подготовка презентации по темам группового проекта. Проект оценивается по 35-ти бальной шкале. Учитываются оригинальность идеи, качество и разнообразие используемых методов анализа и расчета, возможность использования продукта в реальной коммерческой жизни, графическое исполнение проекта в виде презентации на 15-18 слайдов

© РГУТИС

Номер недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
		Промежуточная аттестация – зачет 2 часа								
Модуль 2. Стратегическое финансовое управление и финансовый анализ										
1-3/5	**Стратегический финансовый менеджмент**	Формирование структуры капитала	4	Лекция	4	ПЗ устный и письменный опрос			2	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
4-5/5		Дивидендная политика	4	Лекция	6	ПЗ Решение задач			25	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
		Текущий контроль 1				ПЗ Тестовые задания. Практические задачи				

© РГУТИС

Номер недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
6-7/5	**Инвестиции в финансовые активы**	Финансовое обоснование долгосрочных инвестиций. Анализ риска долгосрочных финансовых решений	4	Лекция	4	ПЗ Решение задач			2	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
8-9/5		Методы оценки инвестиционных проектов	4	Лекция	2	ПЗ Решение задач			2	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
10-11/5		Анализ ликвидности. Влияние на ликвидность структуры имущества и капитала организации	4	Лекция	6	ПЗ Деловая игра Устный и письменный опрос			18	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
		Текущий контроль 2				Тестовые задания. Практические задачи				
12-13/5	**Финансовое планирование и**	Система финансовых планов, методы финансового	4	Лекция	4	ПЗ Устный и письменный			5	Обобщение лекционного материала,

© РГУТИС

Номер недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
	прогнозирование	планировании				опрос Доклады. Решение задач				[осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
14/5		Бюджетирование как основа оперативного финансового планирования	2	Лекция	2	ПЗ Решение задач			3	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
15/5		Прогнозирование финансовых показателей	2	Лекция	4	ПЗ устный и письменный опрос			5	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
		Текущий контроль 3								
16/5	**Специальные темы финансового менеджмента**	Финансовый менеджмент малого и среднего предпринимательства	2	Лекция	4	ПЗ устный и письменный опрос			5	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]

© РГУТИС

Номер недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
17-18/5		Международные аспекты финансового менеджмента	4	Лекция					3	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
		Консультация Текущий контроль 4 - **Групповой проект**					2			Подготовка презентации по темам группового проекта. Проект оценивается по 35-ти бальной шкале. Учитываются оригинальность идеи, качество и разнообразие используемых методов анализа и расчета, возможность использования продукта в реальной коммерческой жизни, графическое исполнение проекта в виде презентации на 15-18 слайдов
		Промежуточная аттестация – экзамен 2 часа								

© РГУТИС

Очно-заочная форма обучения

р недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
Модуль 1. Основы финансового менеджмента и финансового учета										
5 сем	**Сущность и содержание финансового менеджмента**	Понятие, предмет, цели и задачи финансового менеджмента. Основные задачи деятельности финансового менеджера в организации.	1	Лекция	1	ПЗ устный и письменный опрос			15	Ознакомление с ЭБС, обобщение лекционного материала [осн.лит-ра - 3, 4 доп.лит-ра - 5]

© РГУТИС

р недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
5 сем		Фундаментальные концепции финансового менеджмента	1	Лекция	1	ПЗ устный и письменный опрос			20	подготовка рефератов и докладов на заданную тему [осн.лит-ра - 1,2 доп.лит-ра - 5]
		Текущий контроль 1				Тестовые задания.				
5 сем	**Инструменты финансового менеджмента**	Информационное обеспечение финансового менеджмента	2	Лекция	2	ПЗ устный и письменный опрос			16	подготовка презентаций по определенным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 доп.лит-ра - 5]
5 сем		Финансовые рынки и финансовые инструменты	2	Лекция	4	ПЗ устный и письменный опрос			20	Подготовка к практическому занятию, предусматривающая изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]
5 сем		Характеристика основных элементов финансового	2	Лекция					20	Подготовка к практическому занятию, предусматривающая

© РГУТИС

р недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
		механизма. Финансовые решения и создание условий для их реализации.								изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]
5 сем		**Текущий контроль 2**				Тестовые задания.				
	Управление оборотным капиталом	Состав и структура оборотного капитала	2	Лекция	2	ПЗ устный и письменный опрос			20	Подготовка презентаций по определенным вопросам [доп.лит-ра - 5]
5 сем		Управление запасами	2	Лекция	2	ПЗ Решение задач			10	Подготовка к практическому занятию, предусматривающая изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]
5 сем		Управление дебиторской задолженностью	1	лекция					10	Обобщение лекционного материала,

© РГУТИС

р недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
										[осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
5 сем		**Текущий контроль 3**				Тестовые задания. Практические задачи				
5 сем	**Управление денежным потоком**	Структура операционного, финансового, инвестиционного денежного потока. Чистый денежный поток	1	Лекция	4	ПЗ устный и письменный опрос			15	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
5 сем		**Консультация** Текущий контроль 4 - **Групповой проект**					2			Подготовка презентации по темам группового проекта. Проект оценивается по 35-ти бальной шкале. Учитываются оригинальность идеи, качество и разнообразие используемых методов анализа и расчета,

© РГУТИС

р недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
										возможность использования продукта в реальной коммерческой жизни, графическое исполнение проекта в виде презентации на 15-18 слайдов
		Промежуточная аттестация – зачет 2 часа								
Модуль 2. Стратегическое финансовое управление и финансовый анализ										
6 сем	**Стратегический финансовый менеджмент**	Формирование структуры капитала	1	Лекция	-				5	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
6 сем		Дивидендная политика	1	Лекция	2	ПЗ устный и письменный опрос			30	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3

© РГУТИС

р недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
										доп. лит-ра – 4, 5]
		Текущий контроль 1				Тестовые задания. Практические задачи				
6 сем	**Инвестиции в финансовые активы**	Финансовое обоснование долгосрочных инвестиций. Анализ риска долгосрочных финансовых решений	1	Лекция	2	ПЗ Решение задач			10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
6 сем		Методы оценки инвестиционных проектов	1	Лекция	2	ПЗ Решение задач			10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
6 сем		Анализ ликвидности. Влияние на ликвидность структуры имущества и капитала организации	1	Лекция	2	ПЗ Решение задач			30	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]

© РГУТИС

р недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
6 сем		**Текущий контроль 2**				Тестовые задания. Практические задачи				
6 сем	**Финансовое планирование и прогнозирование**	Система финансовых планов, методы финансового планировании	1	Лекция	2	ПЗ Решение задач			5	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
6 сем		Бюджетирование как основа оперативного финансового планирования	1	Лекция					5	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
6 сем		Прогнозирование финансовых показателей	1	Лекция	2	ПЗ Решение задач			25	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
6 сем		**Текущий контроль 3**				Тестовые задания.				

© РГУТИС

р недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
6 сем	**Специальные темы финансового менеджмента**	Финансовый менеджмент малого и среднего предпринимательства	2	Лекция	2	ПЗ Решение задач			10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
6 сем		Международные аспекты финансового менеджмента	2	Лекция					20	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
6 сем		**Консультация** Текущий контроль 4 - **Групповой проект**					2			Подготовка презентации по темам группового проекта. Проект оценивается по 35-ти бальной шкале. Учитываются оригинальность идеи, качество и разнообразие используемых методов анализа и расчета, возможность использования продукта в реальной коммерческой жизни, графическое исполнение проекта в виде презентации на 15-18 слайдов

© РГУТИС

р недели семестра	Наименование раздела	Наименование тем лекций, практических работ, лабораторных работ, семинаров, СРО	Виды учебных занятий и формы их проведения							
			Контактная работа обучающихся с преподавателем				Консультации, акад.часов	Форма проведения консультации	СРО, акад.часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, акад. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, акад.часов	Форма проведения практического занятия				
		Промежуточная аттестация – экзамен 2 часа								

© РГУТИС

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

Для самостоятельной работы по дисциплине обучающиеся используют следующее учебно-методическое обеспечение:

№ п/п	Тема, трудоемкость в акад.ч.	Учебно-методическое обеспечение
1.	Понятие, предмет, цели и задачи финансового менеджмента. Основные задачи деятельности финансового менеджера в организации. – 10 часов/15 часов	**Основная литература** 1. Каранина, Е. В. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник / Е.В. Каранина. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 300 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/2174753. - ISBN 978-5-16-020449-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2174753 2. Кухаренко О.Г. Финансовый менеджмент. Учебное пособие: Издательство Научный консультант, 2024, 140 с. Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/read?id=340568 3. Лисицына, Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е. В. Лисицына, Т. В. Ващенко, М. В. Забродина ; под науч. ред. д-ра экон. наук К. В. Екимовой. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2026. — 185 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1865670. - ISBN 978-5-16-020759-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2241203 4. Чараева, М. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / М.В. Чараева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 248 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/2118066. - ISBN 978-5-16-019424-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2118066 5. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2026. — 208 с. - ISBN 978-5-16-003068-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2234095 **Дополнительная литература** 1. Ведяшова А.В., Исоков А.А., Черкасова О.В. Финансовый менеджмент в малом и среднем бизнесе. Учебное пособие: Издательство Финансы и статистика, 2024, 222 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/read?id=456210 2. Котегова, Л. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие к практическим занятиям / Л. А. Котегова. – Владимир : Владимирский филиал
2.	Фундаментальные концепции финансового менеджмента – 10 часов/20 часов	
3.	Информационное обеспечение финансового менеджмента- 10 часов/16 часов	
4.	Финансовые рынки и финансовые инструменты- 40 часов/20 часов	
5.	Характеристика основных элементов финансового механизма. Финансовые решения и создание условий для их реализации-26 часов/20 часов	
6.	Управление оборотным капиталом. Состав и структура оборотного капитала - 10 часов/20 часов	
7.	Управление запасами - 10 часов/10 часов	
8.	Управление дебиторской задолженностью-10 часов/10 часов	
9.	Структура операционного, финансового, инвестиционного денежного потока. Чистый денежный поток -16 часов/15 часов	
10.	Стратегический финансовый менеджмент. Формирование структуры капитала -2 часа/5 часов	
11.	Дивидендная политика -25 часов/30 часов	
12.	Инвестиции в финансовые	

© РГУТИС

	активы. Финансовое обоснование долгосрочных инвестиций -5 часов\10 часов	РАНХиГС, 2025. - 90 с. – ISBN 978-5-907789-37-1. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2238798 3. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ : учебное пособие / Л.М. Куприянова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 157 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6242. - ISBN 978-5-16-016300-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1909158 4. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 372 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1977992. - ISBN 978-5-16-018324-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1977992 5. Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / под ред. А.А. Володина. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 364 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/676. - ISBN 978-5-16-009173-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/1932280
13.	Методы оценки финансовых активов-2 часа\10 часов	
14.	Анализ ликвидности. Влияние на ликвидность структуры имущества и капитала организации -18 часа\30 часов	
15.	Финансовое планирование и прогнозирование. Система финансовых планов, методы финансового планировании - 2 часа/5 часов	
16.	Бюджетирование как основа оперативного финансового планирования - 3 часа/5 часов	
17.	Прогнозирование финансовых показателей-5 часов/25 часов	
18.	Финансовый менеджмент малого и среднего предпринимательства- 5 часов/10 часов	
19.	Международные аспекты финансового менеджмента - 3 часа/20 часов	

7. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

№ пп	Индекс компе-тенции, индикатора достижения компетенции	Содержание компетенции (индикатора достижения компетенции)	Раздел дисциплины, обеспечиваю-щий формиро-вание компе-тенции (индикатора достижения компетенции)	В результате изучения раздела дисциплины, обеспечивающего формирование компетенции (индикатора достижения компетенции) обучающийся должен:		
				знать	уметь	владеть
1	УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности				
	УК-10.2	применяет методы экономического и финансового планирования для достижения текущих и	Модуль 1. Основы финансового менеджмента и финансового учета Модуль 2.	методы экономическо го и финансового планирования для достижения	использовать методы экономического и финансового планирования для достижения поставленной	навыками получения и оценки экономической информации; навыками расчета основных

© РГУТИС

		долгосрочных финансовых целей	Стратегическое финансовое управление и финансовый анализ	текущих и долгосрочных финансовых целей	цели	финансовых показателей
	УК-10.3	использует финансовые инструменты для управления финансами, контролирует возможные экономические и финансовые риски	Модуль 1. Основы финансового менеджмента и финансового учета	основы финансовой деятельности предприятий (организаций) в условиях рыночных отношений; характеристику основных элементов финансового механизма; основы принятия финансовых решений в условиях современной экономики	использовать финансовые инструменты для управления финансами предприятий (организаций) и контроля экономических и финансовых рисков	навыками применения финансовых инструментов для управления финансами , контроля экономических и финансовых рисков; навыками разработки финансовых решений в области управления финансами предприятий (организаций)
			Модуль 2. Стратегическое финансовое управление и финансовый анализ	Особенности формирования структуры капитала; систему финансовых планов предприятий (организаций) и методы финансового планирования; методы оценки инвестиционных проектов	применять методы экономического и финансового планирования для достижения долгосрочных финансовых целей; анализировать риск долгосрочных финансовых вложений; осуществлять финансовое обоснование долгосрочных инвестиций	навыками оценки эффективности результатов деятельности предприятий (организаций); навыками анализа риска долгосрочных финансовых решений

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на разных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Результат обучения по дисциплине	Показатель оценивания	Критерий оценивания	Этап освоения компетенции
Знание методов экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей Умение использовать методы экономического и финансового	Тестовые задания; Практические задачи; Групповой проект	Студент продемонстрировал знание методов экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей Студент продемонстрировал умение	закрепление способности использовать финансовые инструменты для управления

© РГУТИС

планирования для достижения поставленной цели Владение навыками получения и оценки экономической информации; навыками расчета основных финансовых показателей		использовать финансовые использовать методы экономического и финансового планирования для достижения поставленной цели Студент продемонстрировал владение навыками получения и оценки экономической информации; навыками расчета основных финансовых показателей	финансами, контроля возможных экономических и финансовых рисков; получения и оценки экономической информации; расчета основных финансовых показателей
Знание основы финансовой деятельности предприятий (организаций) в условиях рыночных отношений; характеристику основных элементов финансового механизма; основы принятия финансовых решений в условиях современной экономики; особенности формирования структуры капитала; систему финансовых планов предприятий (организаций) и методы финансового планирования; методы оценки инвестиционных проектов Умение использовать финансовые инструменты для управления финансами предприятий (организаций) и контроля экономических и финансовых рисков; применять методы экономического и финансового планирования для достижения долгосрочных финансовых целей; анализировать риск долгосрочных финансовых вложений; осуществлять финансовое обоснование долгосрочных инвестиций Владение навыками применения финансовых инструментов для управления финансами , контроля экономических и финансовых рисков; навыками разработки финансовых решений в области управления финансами предприятий (организаций); навыками оценки эффективности результатов деятельности предприятий (организаций); навыками анализа риска долгосрочных финансовых решений	Тестовые задания; Практические задачи; Групповой проект	Студент продемонстрировал знание основы финансовой деятельности предприятий (организаций) в условиях рыночных отношений; характеристику основных элементов финансового механизма; основы принятия финансовых решений в условиях современной экономики; особенности формирования структуры капитала; систему финансовых планов предприятий (организаций) и методы финансового планирования; методы оценки инвестиционных проектов Студент продемонстрировал умение использовать финансовые инструменты для управления финансами предприятий (организаций) и контроля экономических и финансовых рисков; применять методы экономического и финансового планирования для достижения долгосрочных финансовых целей; анализировать риск долгосрочных финансовых вложений; осуществлять финансовое обоснование долгосрочных инвестиций Студент продемонстрировал владение навыками применения финансовых инструментов для управления финансами , контроля экономических и финансовых рисков; навыками разработки финансовых решений в области управления финансами предприятий (организаций); навыками оценки эффективности результатов деятельности предприятий (организаций); навыками анализа риска долгосрочных финансовых решений	закрепление способности использовать финансовые инструменты для управления финансами и оценки эффективности результатов деятельности предприятий (организаций); проводить анализа риска долгосрочных финансовых решений

© РГУТИС

Критерии и шкала оценивания освоения этапов компетенций на промежуточной аттестации

Порядок, критерии и шкала оценивания освоения этапов компетенций на промежуточной аттестации определяется в соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам магистратуры, реализуемым по федеральным государственным образовательным стандартам в ФГБОУ ВО «РГУТИС».

Виды средств оценивания, применяемых при проведении текущего контроля и шкалы оценки уровня знаний, умений и навыков при выполнении отдельных форм текущего контроля

Средство оценивания – тестовые задания

Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при решении тестовых заданий

Критерии оценки	**оценка**
выполнено верно заданий	«5», если (90 –100)% правильных ответов
	«4», если (70 – 89)% правильных ответов
	«3», если (50 – 69)% правильных ответов
	«2», если менее 50% правильных ответов

Средство оценивания - выполнение группового проекта

Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при выполнении группового проекта

Предел длительности контроля	30 мин.
Критерии оценки	– было сформулировано и проанализировано большинство проблем, заложенных в проекте; – были продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией; – были использованы дополнительные источники информации для реализации группового проекта; – были выполнены все необходимые расчеты; – подготовленные в ходе выполнение проекта документы соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию; – выводы обоснованы, аргументы весомы; – сделаны собственные выводы, выявлены недостатки и предложены практические рекомендации
Показатели оценки	мах 15 баллов
0 баллов	проект не подготовлен;
1–2 балла	подготовлен, но тема раскрыта не полностью
3-4 балла	проект подготовлен, но содержит ошибки и неточности формулировок
5-7 баллов	проект подготовлен, но не достаточен по объему
8-10 баллов	проект подготовлен, но отсутствует презентация
11-12 баллов	проект подготовлен, текстовая часть соответствует всем требованиям, но презентация условна
13-15 баллов	все требования соблюдены, презентация полностью

© РГУТИС

	раскрывает тему проекта

Средство оценивания – практическая задача

Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при решении практических задач

Предел длительности контроля	20 мин.
Критерии оценки	– было сформулировано и проанализировано большинство проблем, заложенных (задаче); – были продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией; – были использованы дополнительные источники информации для решения задачи; – были выполнены все необходимые расчеты; – подготовленные в ходе решения задачи документы соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию; – выводы обоснованы, аргументы весомы; – сделаны собственные выводы, которые отличают данное решение от других решений
Показатели оценки	мах 10 баллов
«5», если (9 – 10) баллов	полный, обоснованный ответ с применением необходимых источников
«4», если (7 – 8) баллов	неполный ответ в зависимости от правильности и полноты ответа: - не были выполнены все необходимые расчеты; - не было сформулировано решение задачи, (ситуации);
«3», если (5 – 6) баллов	неполный ответ в зависимости от правильности и полноты ответа: - не были продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией; - не были подготовленные в ходе решения задачи документы, которые соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию; - не были сделаны собственные выводы, которые отличают данное решение задачи от других решений

Виды средств оценивания, применяемых при проведении промежуточной аттестации и шкалы оценки уровня знаний, умений и навыков при их выполнении

Промежуточная аттестация проходит в виде экзамена, состоящего из решения теста (оценка критерия – знать), в котором имеются вопросы из тем курса и решения практической задачи (оценка критерия – уметь/владеть). По итогам экзамена выставляется оценка по четырехбалльной системе (5,4,3,2).

Средство оценивания – тестовые задания

Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при решении тестовых заданий

Критерии оценки	**оценка**
выполнено верно заданий	«5», если (90 –100)% правильных ответов
	«4», если (70 – 89)% правильных ответов
	«3», если (50 – 69)% правильных ответов
	«2», если менее 50% правильных ответов

Средство оценивания – практическая задача

© РГУТИС

Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при решении практических задач

Предел длительности контроля	20 мин.
Критерии оценки	– было сформулировано и проанализировано большинство проблем, заложенных (задаче); – были продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией; – были использованы дополнительные источники информации для решения задачи; – были выполнены все необходимые расчеты; – подготовленные в ходе решения задачи документы соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию; – выводы обоснованы, аргументы весомы; – сделаны собственные выводы, которые отличают данное решение от других решений
Показатели оценки	мах 10 баллов
«5», если (9 – 10) баллов	полный, обоснованный ответ с применением необходимых источников
«4», если (7 – 8) баллов	неполный ответ в зависимости от правильности и полноты ответа: - не были выполнены все необходимые расчеты; - не было сформулировано решение задачи, (ситуации);
«3», если (5 – 6) баллов	неполный ответ в зависимости от правильности и полноты ответа: - не были продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией; - не были подготовленные в ходе решения задачи документы, которые соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию; - не были сделаны собственные выводы, которые отличают данное решение задачи от других решений

7. 3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Номер недели семестра	Раздел дисциплины, обеспечивающий формирование компетенции (или ее части)	Вид и содержание контрольного задания	Требования к выполнению контрольного задания и срокам сдачи
4/4	Сущность и содержание финансового менеджмента	Тестовые задания (на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам раздела)	В аудитории в течение 40 минут должны быть отмечены правильные варианты ответов на 20 тестовых заданий и сданы преподавателю на проверку. Работа выполняется на 6 неделе в 4 семестре.
10/4	Инструменты финансового менеджмента	Тестовые задания (на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам	В аудитории в течение 40 минут должны быть отмечены правильные варианты ответов на 20 тестовых заданий и сданы преподавателю на проверку. Работа выполняется на 8

© РГУТИС

		раздела) Практические задачи	неделе в 4 семестре.
16/4	Управление оборотным капиталом	Тестовые задания (на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам раздела). Практические задачи	В аудитории в течение 40 минут должны быть отмечены правильные варианты ответов на 20 тестовых заданий и сданы преподавателю на проверку. Работа выполняется на 12 неделе в 4 семестре.
18/4	Структура операционного, финансового, инвестиционного денежного потока. Чистый денежный поток	Групповой проект. выполняется на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам	Выполнение группового проекта, состоящего из следующих последовательных действий. Группа студентов делится на подгруппы от 2 до 4 человек в каждой. Каждая подгруппа проводит исследование по теме с выбором конкретной организации (предприятия). После исследования готовится пояснительная записка, на ее основе – презентация. Групповой проект оформляется в соответствии с требованиями. Каждая подгруппа презентует свой проект в форме мультимедийной презентации. По окончании выступления предполагается небольшая групповая дискуссия и ответы на возможные вопросы. Завершающий этап – подведение итогов и оценка результатов группового проекта подгрупп и достижения поставленных перед работой целей. На очной форме обучения работа выполняется на 17 неделе в 4 семестре.
4/5	Стратегический финансовый менеджмент	Тестовые задания (на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам раздела) Практические задачи	В аудитории в течение 40 минут должны быть отмечены правильные варианты ответов на 20 тестовых заданий и сданы преподавателю на проверку. Работа выполняется на 5 неделе в 5 семестре.
10/5	Инвестиции в финансовые активы	Тестовые задания (на выявление уровня освоения теоретических	В аудитории в течение 40 минут должны быть отмечены правильные варианты ответов на 20 тестовых заданий и сданы преподавателю на

© РГУТИС

		знаний по темам раздела) Практические задачи	проверку. Работа выполняется на 9 неделе в 5 семестре.
12/5	Финансовое планирование и прогнозирование	Тестовые задания (на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам раздела) Практические задачи	В аудитории в течение 40 минут должны быть отмечены правильные варианты ответов на 20 тестовых заданий и сданы преподавателю на проверку. Работа выполняется на 14 неделе в 5 семестре.
18/5	Специальные темы финансового менеджмента	Групповой проект выполняется на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам	Выполнение группового проекта, состоящего из следующих последовательных действий. Группа студентов делится на подгруппы от 2 до 4 человек в каждой. Каждая подгруппа проводит исследование по теме с выбором конкретной организации (предприятия). После исследования готовится пояснительная записка, на ее основе – презентация. Групповой проект оформляется в соответствии с требованиями. Каждая подгруппа презентует свой проект в форме мультимедийной презентации. По окончании выступления предполагается небольшая групповая дискуссия и ответы на возможные вопросы. Завершающий этап – подведение итогов и оценка результатов группового проекта подгрупп и достижения поставленных перед работой целей. На очной форме обучения работа выполняется на 17 неделе в 5 семестре.

Задания для текущей аттестации:

4 СЕМЕСТР / 5 СЕМЕСТР

Текущий контроль №1 (типовые тестовые задания):

1. Понятие “финансовый менеджмент” более широкое по содержанию, чем “управление финансами”:

1. - верно;

© РГУТИС

2. - не верно;
3. - скорее да, чем нет;
4. - скорее нет, чем да;
5. - в зависимости от обстоятельств;
6. - нет правильного ответа.

2. Объектом управления в финансовом менеджменте являются:
   1. - финансовые методы;
   2. - финансовые ресурсы;
   3. - финансовые инструменты;
   4. - финансовые отношения;
   5. - ответ 1) и ответ 2).
3. Главной целью финансового менеджмента является:
   1. - рост продаж услуг предприятия;
   2. - обеспечение максимизации благосостояния собственников предприятия в текущем и перспективном периоде;
   3. - увеличение количества клиентов предприятия;
   4. - снижение затрат предприятия на реализацию услуг;
   5. - увеличение численности сотрудников;
4. . В системе финансового менеджмента можно выделить следующие элементы:
   1. - организационная структура;
   2. - все вышеперечисленное;
   3. - методы, кадры;
   4. - инструментарий;
   5. - информационное обеспечение и технические средства.
5. Выберите один правильный ответ из предлагаемых вариантов:
   1. - концепция стоимости денег во времени состоит в том, что стоимость денег с течением времени изменяется с учетом нормы прибыли на финансовом рынке, в качестве которой обычно выступает норма ссудного процента;
   2. - концепция стоимости денег во времени состоит в том, что стоимость денег с течением времени изменяется с учетом темпа инфляции;
   3. - концепция стоимости денег во времени состоит в том, что стоимость денег с течением времени не изменяется;
   4. - концепция стоимости денег во времени состоит в том, что стоимость денег с течением времени изменяется с учетом нормы прибыли на финансовом рынке, в качестве которой обычно выступает темп инфляции;
   5. - ничего из перечисленного.

6. Соотнесите утверждения с их определением

Будущая стоимость денег	сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются
Настоящая стоимость денег	сумма инвестированных в текущий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени
Простой процент	сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента (процентной ставки) к текущему периоду времени

© РГУТИС

Сложный процент	сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в последующем платежном периоде сама приносит доход

7. На каких предприятиях финансовую службу возглавляет финансовый директор?
   1. - малых;
   2. - средних;
   3. - больших;
   4. - крупных;
   5. - ничего из перечисленного.

8. Финансовая система предприятия объединяет:
1. все структурные подразделения предприятия
2. финансово-кредитную и учетную политику предприятия
3. виды и формы финансовых отношений на предприятии

9. Управление финансами предприятия – это:
1. управление выплатой заработной платы работникам
2. управление финансовыми отношениями с другими субъектами
3. управление качеством продукции
4. управление денежным потоком предприятия

10. Финансовый менеджмент – это:
1. управление производственной деятельностью
2. управляющая система
3. форма предпринимательской деятельности
4. управление сбытовой деятельностью

11. Функции финансового менеджмента – это:
1. изучение спроса и предложения
2. прогнозирование и планирование
3. контроль
4. регулирование

12. Задачами финансового менеджмента могут быть:
1. внедрение прогрессивных форм организации труда
2. разработка норм расхода сырья и материалов на производство продукции
3. достижение максимума доходов собственниками предприятия

13. Концепцией финансового менеджмента не является:
1. цена капитала
2. фактор риска
3. реинвестирование прибыли
4. текущая стоимость
5. текущие платежи

14. В активе бухгалтерского баланса отражается:
1. стоимость имущества предприятия
2. величина источников финансирования
3. выручка от продаж

15. В пассиве бухгалтерского баланса отражается:
1. стоимость имущества предприятия
2. величина и виды источников финансирования
3. выручка от продаж

© РГУТИС

4. движение денежных потоков

16. Объекты финансового менеджмента – это:

1. качество производимой продукции
2. управление трудовыми ресурсами предприятия
3. риск вложения капитала
4. управление сбытом продукции
5. управление денежным потоком предприятия

17. Функциями финансовой дирекции являются:

1. аттестация рабочих мест предприятия
2. установление сметы расходов для подразделений организации
3. организация производственного процесса
4. разработка инвестиционной политики
5. анализ финансовой деятельности

18. Финансовый менеджмент, как наука – это

1. разработка особенностей и принципов менеджмента в условиях нестабильной экономической ситуации
2. система знаний по эффективному управлению денежными фондами и финансовыми ресурсами предприятий для достижения стратегических целей и решения тактических задач и повышения эффективности деятельности
3. процесс выработки цели управления финансами и осуществление воздействия на них с помощью финансовых методов искусство управления финансовыми ресурсами
4. вид профессиональной деятельности, направленный на управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия на основе современных методов

19. К задачам финансового менеджмента относятся все пункты, кроме
1. оптимизация денежного оборота
2. обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия
3. максимизация рыночной стоимости предприятия
4. обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов в соответствии с задачами развития предприятия в предстоящем периоде

20.Субъектами финансового менеджмента не могут выступать

1. должностные лица финансовой службы, либо работники, которые осуществляют целенаправленное управление денежными потоками, кругооборотом стоимости и финансовыми ресурсами предприятия
2. совокупность условий осуществления денежного потока, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений
3. денежные потоки и финансовые ресурсы предприятия
4. финансовая инфраструктура предприятия

21. Система управления финансами предприятия — это

1. финансовый аппарат
2. финансовый механизм
3. финансовая политика
4. финансовая стратегия

22.Объектом финансового менеджмента являются

1. система финансовых показателей
2. доходы от всех видов деятельности
3. правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели
4. группа лиц, реализующих движение финансовых ресурсов и финансовых отношений

© РГУТИС

5. активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций

23. К функциям финансового менеджмента не относятся

1. фискальная функция
2. управление финансовыми рисками
3. управление капиталом
4. управление активами

24. Основной целью финансового менеджмента является

1. минимизация финансовых рисков
2. максимизация прибыли
3. увеличение рыночной стоимости акций
4. обеспечение благосостояния собственников предприятия

25. В механизм финансового менеджмента не включаются

1. система регулирования финансов предприятий
2. система финансовых инструментов
3. система финансовых рычагов
4. система финансовых методов

26. К финансовым ресурсам относятся

1. налоги
2. страховые платежи
3. бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход
4. денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения прибыль

27. Основной целью финансового контроля над деятельностью предприятия со стороны его собственников является обеспечение

1. защита собственных имущественных интересов
2. перераспределение финансовых ресурсов предприятий в соответствии с учредительными документами
3. организация, планирование, стимулирование использования финансовых ресурсов
4. эффективность управления финансами предприятия

Задание 1. Соотнесите утверждения с их определением

1.	Будущая стоимость денег	а)	сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются
2.	Настоящая стоимость денег	б)	сумма инвестированных в текущий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени
3.	Простой процент	в)	сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента (процентной ставки) к текущему периоду времени
4.	Сложный процент	г)	сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в последующем платежном периоде сама приносит доход

Текущий контроль №2 (типовые тестовые задания):

© РГУТИС

1. Информационная основа финансового менеджмента – это:
1. бухгалтерский учет
2. бухгалтерский баланс
3. отчет о финансовых результатах
4. отчет о производстве продукции
5. отчет о движении денежных средств
6. отчет о движении производственных запасов
7. все перечисленное

2. Способ оптимизации финансовой деятельности предприятий за счет сосредоточения усилий на основном предмете деятельности и передачи непрофильных функций и корпоративных ролей внешним специализированным компаниям называется:
1. консалтинг;
2. аутфстафинг;
3. аутсорсинг;
4. специализация;
5. ничего из перечисленного.

3. По уровню достаточности объема выделяют денежный поток:
1. - по предприятию в целом и по отдельным хозяйственным операциям;
2. - положительный и отрицательный денежный поток;
3. - избыточный и дефицитный;
4. - регулярный и дискретный;
5. - ничего из перечисленного.

4. Удалите лишнее утверждение из логической цепочки. Процесс управления денежными потоками:
1. - планирование денежных потоков предприятия;
2. - обеспечение эффективного контроля денежных потоков предприятия;
3. - обеспечение финансовой устойчивости предприятия;
4. - обеспечение полного и достоверного учета;
5. - ничего из перечисленного.

5. Соотнесите утверждения с их определением

Неплатежеспособность	являются составной частью оборотных активов баланса организации
Факторинг	на расчетном счете и в кассе организации в требуемом количестве характеризуют платежеспособность организации;
Денежные средства	задолжников является одной из причин задержки расчетов дебиторской задолженности
Товары отгруженные	один из способов управления дебиторской задолженностью

6. Синхронизация денежных потоков – это:
1. вариация положительных и отрицательных видов денежных потоков;
2. сглаживание объемов положительных и отрицательных денежных потоков в разрезе отдельных интервалов рассматриваемого периода времени;
3. оптимизация денежных потоков;

© РГУТИС

4. ничего из вышеперечисленного;
5. ничего из перечисленного.

7. Политика управления финансовыми рисками – это часть:
1. общей финансовой стратегии предприятия;
2. политики управления собственным капиталом;
3. политики управления инвестициями;
4. политики управления формирования активов предприятия;
5. ничего из перечисленного.

8. .По совокупности исследуемых элементов выделяют:
1. простой и сложный финансовые риски;
2. индивидуальный и портфельный финансовый риск;
3. постоянный и временный;
4. инвестиционный и инфляционный;
5. ничего из перечисленного.

9. Зона допустимого уровня риска характеризуется:
1. возможность потерь по финансовой операции в размере собственного капитала;
2. возможность потерь по финансовой операции в размере расчетной суммы дохода;
3. возможность потерь по финансовой операции в размере расчетной суммы прибыли;
4. ничего из перечисленного;
5. а) и б).

10. Что не является источником финансирования предприятия:

1. форфейтинг

2. амортизационные отчисления

3. объем затрат на НИОКР

4. ипотека

11 . Хеджирование – это:

1. резервирование предприятием части финансовых ресурсов, позволяющее преодолеть негативные финансовые последствия по тем финансовым операциям, по которым эти риски не связаны с действиями контрагентов;
2. частичный их трансферт (передача) партнерам по отдельным финансовым операциям;
3. разделение рисков, нейтрализация негативных финансовых последствий несистематических (специфических) видов рисков;
4. внутренний механизм нейтрализации финансовых рисков, основанный на использовании соответствующих видов финансовых инструментов;
5. разработка таких мероприятий внутреннего характера, которые полностью исключают конкретный вид финансового риска.

12. Чем выше оценка инвестором уровня риска, тем большую ставку дохода он ожидает:

верно;

© РГУТИС

неверно;
не зависит;
ничего из перечисленного.

13. Диверсификация приводит к снижению совокупного риска, который берут на себя инвесторы, принимая конкретное инвестиционное решение. Какой из приведенных ниже компонентов совокупного риска может быть снижен путем соответствующей диверсификации:

1. инфляционный риск;
2. риск, связанный с изменением ставки процента;
3. операционный (производственный) риск;
4. страновой риск;
5. ничего из перечисленного.

14.К финансовым инструментам не относят

1. государственное и другие внешние формы финансирования предприятия
2. денежные средства, ценные бумаги, опционы, форварды, фьючерсы, свопы
3. инструменты инвестирования (акции, инвестиционные сертификаты и т.п.)
4. платежные инструменты (платежные поручения, чеки, аккредитивы и т.п.)
5. депозитные инструменты депозитные договоры, депозитные сертификаты и т.п.)

15. Система показателей, информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внешних источников включает

1. нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия
2. показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны
3. показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов
4. показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка

16. Система показателей, информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внутренних источников включает все пункты, кроме

1. система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие предприятия
2. показатели, характеризующие финансовое состояние и результаты финансовой деятельности по предприятию в целом
3. показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка
4. показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности отдельных структурных подразделений предприятия

17. В активе бухгалтерского баланса отражается

1. выручка от продаж
2. внеоборотные активы
3. величина источников финансирования имущества
4. стоимость имущества предприятия

18. В пассиве бухгалтерского баланса отражается

1. стоимость имущества предприятия
2. выручка от продаж
3. величина источников финансирования имущества
4. краткосрочная задолженность

19. К первичным ценным бумагам относятся. . .

© РГУТИС

1. акции
2. свопы
3. форварды

20. К вторичным ценным бумагам относятся. . .

1. облигации
2. векселя
3. фьючерсы

21. Основные способы финансирование хозяйственной деятельности:

1. эмиссия акций
2. лизинг
3. все перечисленное

22. Венчурный капитал используется:

1. для финансирования деятельности быстроразвивающихся и высокорисковых фирм
2. для финансирования государственных предприятий
3. для финансирования компаний, чьи акции обращаются в свободной продаже на фондовом рынке

23. По истечении срока действия финансового лизинга арендатор:

1. оставляет объект аренды у себя
2. покупает у арендодателя объект лизинга по первоначальной стоимости
3. может вернуть объект аренды, заключить договор или выкупить объект по остаточной стоимости

24. Для производственного предприятия лизинг позволяет:

1. обновлять основные фонды путем рассредоточения затрат во времени
2. в случае выхода из строя оборудования прекращать лизинговые платежи
3. в случае производственной необходимости реализовать объект лизинга по рыночной стоимости

25. Финансовый лизинг представляет собой:

1. долгосрочное соглашение, покрывающее большую стоимость арендуемого оборудования
2. краткосрочную аренду помещения, оборудования и пр.
3. долгосрочную аренду, предполагающую частичную выкупаемость оборудования.

Задание 1. Акции номиналом 500 руб. были куплены по цене 600 руб. в количестве 100 шт. и проданы через 3 года по цене 700 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в 1 год – 10%, во 2 год – 15%, в 3 год – 20%. Определить полученный доход по операциям.

Задание 2. Уставный капитал в 1 млрд. руб. разделен на привилегированные акции (25%) и обыкновенные (75%) одинаковой номинальной стоимостью в 1 000 руб. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 14% от номинальной стоимости. Какие дивиденды в % от номинальной стоимости могут быть объявлены по обыкновенным акциям, если на выплату всех дивидендов совет директоров рекомендует направить 110 млн. руб. чистой прибыли?

© РГУТИС

Задание 3. Облигация наминалом 10000 рублей была продана владельцом при 8% годовых через 170 дней после очередного дня выплаты по купону. Определить купонный доход облигации.

Задание 4. Акции с дивидендной ставкой 20% при номинальной стоимости 2000 руб. проданы через год по рыночной стоимости 3000 руб. Определить совокупный доход акции и доходности акции в процентах.

Задание 5. Организация приобрела в банке вексель номиналом 20 тыс. рублей. Срок предъявления — 30 дней. Ставка дисконта — 10% годовых. Определите размер дисконта

Задание 6. Организация приобрела в банке вексель номиналом 20 тыс. рублей. Срок предъявления — 20 дней. Ставка дисконта — 10% годовых. Определите размер дисконта

Текущий контроль №3 (типовые тестовые задания):

1. Политика управления запасами - это часть:
   1. политики управления внеоборотными активами;
   2. производственного менеджмента;
   3. политики управления оборотными активами;
   4. маркетинговой политики;
   5. ничего из перечисленного

2. Модель экономически обоснованного размера заказа используется для:
1. - расчета минимальных издержек затрат, связанных с хранением запасов;
2. - оптимизации размера совокупных операционных затрат;
3. -определения стоимости размещения одного заказа;
4. -оптимизации текущих запасов товарно-материальных ценностей;
5. - ничего из перечисленного.

3. Какая из приведенных формул используется для расчета величины чистых оборотных активов:
   1. - ЧОА= ОА-КЗК;
   2. - ЧОА= ОА+КЗК;
   3. - ЧОА= КЗК-ОА;
   4. - ничего из перечисленного;
   5. - 1) и 2)

4. Удалите лишнее утверждение из логической цепочки. Оборотные средства организации включают:
   1. - заемные средства;
   2. - денежные средства, в том числе: касса, расчетные счета, валютные счета;
   3. - авансы выданные;
   4. - дебиторскую задолженность;
   5. - ничего из перечисленного

5. Выберите правильный ответ из нескольких вариантов:
   1. часть оборотных средств организации расходуется на приобретение сырья, материалов и покупных изделий;
   2. объем оборотных средств никак не сказывается на платежеспособности организации;

© РГУТИС

3. хранение сырья, материалов, готовой продукции не требует инвестиций в оборотные средства;
4. основные (внеоборотные) активы являются составной частью оборотных средств организации;
5. ничего из перечисленного.

6. Производственные запасы являются частью:
1. - основных фондов организации;
2. - денежных средств на счетах;
3. - оборотных средств организации;
4. - дебиторской задолженности;
5. - ничего из перечисленного.

7. Выберите правильный ответ из нескольких вариантов. В структуру дебиторской задолженности включаются:
1. - векселя к уплате;
2. - задолженность перед бюджетом;
3. - здания, сооружения, машины и оборудование;
4. - векселя к получению;
5. - ничего из перечисленного.

8. Удалите лишнее утверждение из логической цепочки. Чистый оборотный капитал:
1. отражает долю средств, принадлежащих организации, в ее текущих активах и является одной из характеристик финансовой устойчивости;
2. показывает количество оборотов, совершаемых оборотными средствами организации за определенный период времени;
3. может определяться как сумма собственных средств и долго срочных обязательств за вычетом внеоборотных активов;
4. необходимо анализировать в динамике (за несколько лет или кварталов) с учетом соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, изменения оборачиваемости текущих активов, изменения коэффициента текущей ликвидности;
5. ничего из перечисленного.

9. Соотнесите утверждения с их определением

Страховой запас	означает систему приобретения материалов в очень небольших количествах «точно в срок»
Оборачиваемость	запасы материалов должны решать задачу бесперебойного изготовления всей номенклатуры продукции
Минимально необходимые	материалов создается для исключения неритмичной работы производства из-за разрывов в поставке материалов
Своевременное производство	за счет нескольких поставок материалов в объеме ЭРЗ ускоряется ... средств, вложенных в материалы

10. Постоянный оборотный капитал. . .
1. показывает необходимый максимум оборотных средств для осуществления бесперебойной производственной деятельности
2. показывает среднюю величину оборотных средств для осуществления бесперебойной производственный деятельности
3. показывает минимум оборотных активов для осуществления бесперебойной производственной деятельности

© РГУТИС

11. Консервативную политику управления оборотным капиталом характеризуют . . .
1. высокая доля текущих активов в составе все активов организации
2. низкий удельный вес краткосрочного кредита в составе пассивов либо его отсутствие
3. усредненный период оборачиваемости оборотных средств

12. Агрессивной политике управления оборотным капиталом соответствует. . .
1. усредненный уровень краткосрочного кредита в составе пассивов
2. низкий удельный вес краткосрочного кредита в составе пассивов либо его отсутствие
3. высокая доля краткосрочного кредита в составе всех пассивов

13. Какова взаимосвязь между размером партии поставки и затратами по размещению заказов?
1. чем больше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов
2. чем меньше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов
3. чем больше размер партии поставки, тем выше совокупный размер операционных затрат по размещению заказов

14. Величина общей дебиторской задолженности зависит от. . . .
1. величины кредиторской задолженности
2. объемов реализации товаров в кредит
3. объемов реализации товаров

15. Дебиторская задолженность считается нормальной при условии, если. . .
1. задолженность будет погашена через 14 месяцев
2. задолженность будет погашена через 12 месяцев
3. задолженность будет погашена через 16 месяцев

16. В процессе управления дебиторской задолженностью решаются следующие вопросы:
1. контроль за ростом производительности труда и снижением затрат
2. планирование прибыли и оптимизация запасов организации
3. контроль за структурой дебиторской задолженности в разрезе должников и оценка её ликвидности

17 . Полный производственный цикл организации определяется. . .
1. периодом оборота незавершенного производства, периодом оборота запасов готовой продукции, периодом оборота дебиторской задолженности
2. периодом оборота производственных запасов, периодом оборота незавершенного производства, периодом оборота запасов готовой продукции
3. периодом оборота запасов готовой продукции, периодом оборота незавершенного производства, периодом оборота кредиторской задолженности

18.Организация имеет следующие показатели за квартал: Выручка от реализации - 10 млн. руб. Оборотные средства на начало квартала - 3 млн. руб. Оборотные средства на конец квартала — 5 млн. руб.

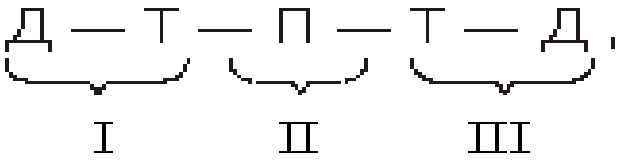
Требуется определить коэффициент оборачиваемости текущих (оборотных) активов за квартал:

1. 2,0;

© РГУТИС

2. 2,5;
3. 3,3;
4. 0,8;
5. 3.

Задание 1. Опишите три стадии кругооборота оборотных средств:



Задание 2. Дополните фразу: «Кругооборот считается завершенным, когда денежные средства за реализованную продукцию поступят на *расчетный счет* предприятия и обеспечат _____»

Задание 3. Дополните фразу: «Чем больше показатель финансового цикла в днях , тем _____ средства возвращаются в компанию и тем больше потребность бизнеса в деньгах».

Задание 4. Дополните фразу: «Продолжительность финансового цикла характеризует количество дней между погашением_____».

Задание 5. Дополните фразу: «Оборотный капитал отличается от основного тем, что он полностью переносит свою стоимость на готовую продукцию _____, в то время как основной капитал переносит ее частями»

Задание 8. Дополните фразу: «Формула расчета величины чистых оборотных активов, если ЧОА –чистые оборотные активы, ОА – оборотные активы, КЗК – краткосрочный заемный капитал»

Задание 9. Выручка от реализации составила 3500 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции 2500 тыс. руб., в том числе амортизация 45 тыс. руб. Прочие доходы — 150 тыс. руб., прочие расходы — 130 тыс. руб. Определить чистый денежный поток.

Задание 10. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста

Показатель	2021г
Прибыль до налогообложения	16602
Дивиденды	1585
Собственный капитал	40035

Задание 11. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста

Показатель	2021г
Прибыль до налогообложения	21116

© РГУТИС

Дивиденды	2544
Собственный капитал	42631

Задание 12. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста

Показатель	2021г
Прибыль до налогообложения	37447
Дивиденды	3048
Собственный капитал	46675

Задание 13. В таблице представлены данные денежного потока от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности. Рассчитайте:

1. Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности
2. Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности
3. Чистый приток (отток) от финансовой деятельности
4. Увеличение (уменьшение) денежных средств

Наименования статей		Сумма, млн. руб.
Денежные средства от операционной деятельности:		
— полученные от реализации товаров		570
— затраченные на закупку запасов		319
— затраченные на выплату процентов		8
— затраченные на выплату налогов		5
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности		
Денежные средства от инвестиционной деятельности:		
— полученные от продажи основных средств		12
— затраченные на покупку основных средств		10
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		
Денежные средства от финансовой деятельности:		
— полученные от выпуска облигаций		15
— выплаченные по облигациям		18
Чистый приток (отток) от финансовой деятельности		
Всего увеличение (уменьшение) денежных средств		

Задание 14. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста и сделать выводы.

Показатель	2021г
Выручка	4371510
Затраты совокупные (75% от выручки)	
Дивиденды	15851
Собственный капитал	278107

Задание 15. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста и сделать выводы.

Показатель	2021г

© РГУТИС

Выручка	7127696
Затраты совокупные (75% от выручки)	
Дивиденды	30481
Собственный капитал	464300

Текущий контроль №4 (выполнение группового проекта):

Групповой проект выполняется на выявление уровня освоения теоретических знаний. Выполнение группового проекта, состоящего из следующих последовательных действий. Группа студентов делится на подгруппы от 2 до 4 человек в каждой. Каждая подгруппа проводит исследование по теме с выбором конкретной организации (предприятия). После исследования готовится пояснительная записка, на ее основе – презентация. Групповой проект оформляется в соответствии с требованиями. Каждая подгруппа презентует свой проект в форме мультимедийной презентации. По окончании выступления предполагается небольшая групповая дискуссия и ответы на возможные вопросы. Завершающий этап – подведение итогов и оценка результатов группового проекта подгрупп и достижения поставленных перед работой целей.

Работа выполняется на 17 неделе в 4 семестре.

Примерное содержание группового проекта.

Титульный лист

Введение (1-2 страницы)

Обосновать актуальность темы группового проекта, его теоретическую и практическую значимость. Определить цель группового проекта и основные решаемые задачи. Выделить предмет и объект группового проекта.

1. Теоретическая часть (5-7 страниц)

Оценить степень изученности исследуемой проблемы: проработать литературу в том числе: законодательные и нормативные акты, научную и учебную литературу, периодические издания, издания на иностранных языках, нормативно-справочную документацию и отчетности учреждения (в целом, не менее 10 источников). Необходимо представить обязательные ссылки на все использованные литературные источники (ссылки оформляются в соответствии с требованиями, с обязательным указанием страницы источника, откуда взят материал (например: [5, с.49]).

Рассмотреть основные теоретические аспекты темы группового проекта.

2. Аналитическая часть (10-15 страниц)

Выводы и рекомендации (2-3 страницы)

Сделать выводы по проведенному анализу: основные положительные и отрицательные моменты. На основе выявленных негативных моментов предложить пути их решения.

Список используемой литературы (не менее 10).

Оформление списка рекомендуется проводить в соответствии с ГОСТ 7.1.-84. Перечислить использованную литературу необходимо списком со сквозной нумерацией в алфавитном порядке, а также указать ссылки на ЭБС http://znanium.com/.

Группируется список литературы следующим образом:

Нормативная литература

Основная литература

Дополнительная литература

© РГУТИС

Периодические издания
Интернет-ресурсы

Примерная тематика групповых проектов

модуль 1. Основы финансового менеджмента и финансового учета

Тема 1. Содержание финансового менеджмента

1.1. Цель, задачи и структура финансового менеджмента

1.2. Комплексный диагностический анализ в системе финансового менеджмента предприятий сферы туризма и гостеприимства

Тема 2. Организационная структура управления финансами предприятий сферы туризма и гостеприимства. Роль и функции финансового менеджера.

Тема 3. Основные концепции финансового менеджмента

Тема 4. Управление денежными потоками организации

4.1. Сущность денежного потока

4.2. Виды и структура денежного потока (cash flow)

4.3. Задачи и этапы анализа денежных потоков

4.4. Анализ отчета о движении денежных средств

4.5. Методы оптимизации денежных потоков

4.6. Разработка платежного календаря

Тема 5. Управление оборотным капиталом

5.1. Состав и структура оборотных средств

5.2. Анализ оборотных средств

5.3. Определение собственных оборотных средств

5.4. Методы управления дебиторской задолженностью

5.5. Методы управления запасами

5.6. Реорганизация службы финансового менеджмента с целью оптимизации оборотных средств компании

Тема 6. Операционный рычаг. Анализ чувствительности финансовых результатов к изменениям цен и структуры затрат

Тема 7. Управление рисками предприятий сферы туризма и гостеприимства

7.1. Сущность управления рисками

7.2. Процесс управления рисками

Тема 8. Особенности управления финансами в различных типах организаций (с учетом различий организационно-правовых форм, размеров, отраслевых, региональных и пр. особенностей)

Тестовые задания для текущей аттестации:

5 СЕМЕСТР / 6 СЕМЕСТР
Текущий контроль №1 (типовые тестовые задания):

1. Финансовая политика предприятия представляет собой

1. финансовый механизм, являющийся составной частью системы управления производством

2. совокупность сфер финансовых отношений на предприятии

3. деятельность предприятия по целенаправленному использованию финансов

2. Финансовая стратегия—это

1. разработка новых форм и методов распределения денеж-ных средств предприятия

2. решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия

© РГУТИС

3. определение долговременного курса в области финансов предприятия, направленного на решение крупномасштабных задач

3. Финансовый цикл предприятия – это:

1. период полного оборота материальных элементов оборотных активов, используемых для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления сырья, материалов и полуфабрикатов на предприятие;и заканчивая моментом отгрузки изготовленной из них готовой продукции покупателям;
2. период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы, начиная с момента погашения кредиторской задолженности за полученные сырье, материалы и
3. полуфабрикаты, и заканчивая инкассацией дебиторской задолженности за поставленную готовую продукцию;
4. период времени от момента расходования предприятием денежных средств на приобретение входящих запасов материальных оборотных активов до поступления денег от дебиторов за реализованную им продукцию;
5. период времени от момента расходования предприятием денежных средств на приобретение активов до инкассации дебиторской задолженности;
6. ничего из перечисленного.

4. Агрессивная кредитная политика предприятия по отношению к покупателю выражается в:

1. минимизации кредитного риска при продаже продукции с отсрочкой платежа;
2. среднем уровне кредитного риска при продаже продукции с отсрочкой платежа
3. максимизации дополнительной прибыли за счет расширения объема реализации продукции в кредит, не считаясь с высоким уровнем кредитного риска;
4. ничего из выше перечисленного;
5. 1) и 2)

5. Соотнесите утверждения с их определением

Заемный капитал	Собственный и заемный капитал являются источниками формирования оборотных средств организации
Устойчивые пассивы	является одной из основных составных частей собственного капитала
Собственный капитал	это денежные средства, которые выдаются в виде ссуды организации на определенный срок на платной основе
Нераспределенная прибыль	это средства, которые не принадлежат организации, однако постоянно находятся в обороте и тем самым используются в качестве источника пополнения оборотных средств

6. К внутренним источникам формирования собственных финансовых ресурсов предприятия относятся:

1. прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, привлечение дополнительного акционерного капитала;
2. прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, амортизационные отчисления, привлечение дополнительного акционерного капитала;
3. валовая прибыль, амортизационные отчисления, привлечение дополнительного акционерного капитала;

© РГУТИС

4. прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, амортизационные отчисления;
5. ничего из перечисленного.

7. Какие расчеты по кредитам и займам подлежат погашению в течение года:
1. - долгосрочные;
2. - периодические;
3. - краткосрочные;
4. - ничего из перечисленного;
5. - облигационный займ.

8. Удалите лишнее утверждение из логической цепочки. Текущий (краткосрочный) капитал включают в себя:
1. - краткосрочные кредиты банков;
2. - кредиторскую задолженность (счета к оплате);
3. - авансы выданные;
4. - задолженность по оплате труда;
5. - ничего из перечисленного.

9. Капитализация – это:
1. - произведение акций и дивидендов;
2. - произведение акций, находящихся в обращении, и их рыночной стоимости;
3. - произведение акций, находящихся в обращении, и прибыли на акцию;
4. - произведение акций и их балансовой стоимости;
5. - ничего из перечисленного.

10. Соотнесите утверждения с их определением

Собственный капитал	удовлетворение потребности в приобретении необходимых активов и оптимизация его структуры с позиций обеспечения условий эффективного его использования
Капитал	это общая стоимость средств в денежной, материальной и нематериальной формах, инвестированных в формирование его активов
Структура капитала	соотношение собственных и заемных финансовых средств, используемых предприятием в процессе своей хозяйственной деятельности
Цель формирования капитала	это общая стоимость средств в денежной, материальной и нематериальной формах, принадлежащих на правах собственности и инвестированных в формирование его активов

11. Критерии деления капитала организации - это. . .
1. нормируемый и ненормируемый
2. привлеченный и заемный
3. собственный и заемный

12. На объем и структуру собственного капитала влияет. . .
1. организационно-правовая форма хозяйствования
2. величина амортизационных отчислений
3. величина оборотных средств

© РГУТИС

13. Преимущества собственных источников финансирования капитала - это. . .
1. высокая цена привлечения в сравнении с ценой заемного капитала
2. обеспечение финансовой устойчивости и снижение риска банкротства
3. потеря ликвидности организации
14. Недостатки, связанные с привлечением заемного капитала, - это. . .
1. снижение финансовых рисков
2. низкая цена привлечения и наличие "налогового щита"
3. необходимость уплаты процентов за использование заемного капитала
15. К элементам капитала относятся. . .
1. долгосрочные кредиты и займы
2. основной капитал
3. кредиторская задолженность
16. Цена капитала используется в следующем управленческом решении. . .
1. оценки потребности в оборотных средствах
2. управление дебиторской и кредиторской задолженностью
3. оценка рыночной стоимости организации
17. Дивиденды по акциям выплачиваются из. . .
1. выручки от продаж
2. чистой прибыли
3. нераспределенной прибыли
18. Для теории иррелевантности дивидендов характерен следующий тип поведения инвесторов. . .
1. акционерам безразлично, в какой форме будет осуществляться распределение чистой прибыли
2. акционеры отдают предпочтение текущим дивидендным выплатам
3. акционеры отдают предпочтение доходу от прироста капитала
19. Для теории "синица в руках" характерен следующий тип поведения инвесторов.
1. акционерам безразлично, в какой форме будет осуществляться распределение чистой прибыли
2. акционеры отдают предпочтение доходу от прироста капитала
3. акционеры отдают предпочтение текущим дивидендным выплатам
20. На дивидендные решения влияют следующие ограничения. . .
1. выбранная организацией амортизационная политика
2. ограничения правового характера
3. учетная политика организации
21. Дивидендная доходность обыкновенной акции - это показатель, рассчитываемый как. . .
1. отношение чистой прибыли, уменьшенной на величину дивидендов по привилегированным акциям, к общему числу обыкновенных акций (DPS)
2. отношение рыночной цены акции к доходу на акцию
3. отношение величины дивиденда, выплачиваемого по акции, к её рыночной цене
22. Дивидендный выход показывает. . . .
1. долю возвращенного капитала, вложенного в акции организации
2. долю чистой прибыли, выплачиваемой акционерами организации в виде дивидендов
3. долю дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям, в сумме дохода на акцию
23. Дивидендный выход является постоянной величиной в следующих методиках дивидендных выплат. . .

© РГУТИС

1. методика остаточного дивиденда и методика фиксированных дивидендных выплат
2. методика постоянного процентного распределения прибыли и методика фиксированных дивидендных выплат
3. методика выплаты гарантированного минимума и экстрадивидендов и методика фиксированных дивидендных выплат

24. Источником выплаты дивидендов в соответствии с законодательством РФ является. . .

1. чистая прибыль текущего года
2. валовая прибыль организации
3. доходы от внереализованных операций

25. Сглаживанию колебаний курсовой стоимости акций способствует следующая методика дивидендных выплат. . . .

1. методика постоянного роста дивидендных выплат
2. методика остаточного дивиденда
3. методика выплаты гарантированного минимума и экстрадивидендов

26. Для получения достоверной информации о прибыли акционерного общества следует воспользоваться:

1. балансом акционерного общества
2. результатами аудиторских проверок
3. отчетом о финансовых результатах
4. данными рейтинговых агентств

27. Источник выплаты дивидендов по привилегированным акциям при нехватке прибыли у акционерного общества:

1. эмиссия облигаций
2. дополнительная эмиссия акций
3. резервный фонд
4. краткосрочный банковский кредит
5. выпуск векселя

28. Эффект финансового рычага означает:

1. увеличение доли собственного капитала
2. прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников
3. прирост денежных потоков
4. ускорение оборачиваемости текущих активов

29. Выкуп собственных акций проиводится с целью:

1. уменьшения обязательств компании
2. поддержания рыночной стоимости компании
3. уменьшения издержек финансирования собственного капитала

30. Финансовый рычаг рассчитывается как отношение:

1. собственного капитала к заемному
2. заемного капитала к собственному
3. прибыли к собственному капиталу

31. Дополнительная эмиссия акций проводится:

1. в целях удержания контроля
2. в целях поддержания рыночного курса
3. в целях минимизации налогов
4. с целью получения дополнительного внешнего финансирования

32. Чистые активы компании - это:

© РГУТИС

1. собственный капитал компании
2. стоимостное выражение активов, доступных к распределению среди акционеров, после расчетов с кредиторами
4. разница между собственным капиталом с суммой убытков

Задание 1. Рассчитать продолжительность финансового цикла (ФЦ)

Период оборота запасов (в дн.)	Период оборота дебиторской задолженности (в дн.)	Период оборота кредиторской задолженности (в дн.)
120	20	140

Задание 2. Рассчитать продолжительность финансового цикла (ФЦ)

Период оборота запасов (в дн.)	Период оборота дебиторской задолженности (в дн.)	Период оборота кредиторской задолженности (в дн.)
120	20	80

Задание 3. Соотнесите утверждения с их определением

1.	Будущая стоимость денежных средств (future value), FV	а)	особая форма финансирования основного капитала предприятия, не являющегося его собственностью, когда арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей.
2.	Коэффициент аннуитета	б)	экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, используемых в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.
3.	Ликвидность баланса	в)	сумма денег, которая будет получена в результате их инвестирования на определенный период времени в будущем при определенной процентной ставке
4.	Активы	г)	показатель, характеризующий размер постоянных ежегодных денежных потоков, современная стоимость которых равна одной денежной единице для заданного количества лет и при заданной процентной ставке
5.	Лизинг	д)	степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Задание 4. Соотнесите утверждения с их определением

© РГУТИС

1.	Инвестиционный потенциал	а)	часть доходов организации, предназначенная на основании решения собрания акционеров для распределения между акционерами в соответствии с количеством и видом акций, находящихся в их владении
2.	Дивиденд	б)	упорядоченная количественная и качественная совокупность инвестиционных ресурсов: материально-технических, финансовых, информационных, трудовых, интеллектуальных и т.д.
3.	Опцион	в)	показатель, характеризующий соотношение между текущими активами и обязательствами и численно равный разнице между ними
4.	Чистый оборотный капитал (net working capital)	г)	ценная бумага, производный финансовый инструмент, результат опционного контракта, в соответствии с которым один из его участников приобретает право покупки или право продажи какого-то количества ценных бумаг по оговоренной цене в течение некоторого периода времени, а другой участник за денежную премию обязуется при необходимости продать или купить ценные бумаги по определенной договором цене.

Задание 5. Чистая прибыль компании составляет 100 млн.руб. валюта баланса составляет 700 млн. руб. итого все обязательства составляют 200 млн.руб. Чему равняется рентабельность собственного капитала?

Задание 6. Чистая прибыль компании составляет 100 млн.руб. валюта баланса составляет 500 млн. руб. итого все обязательства составляют 200 млн.руб. Чему равняется рентабельность собственного капитала?

Задание 7. Соотнесите характеристику показателя с его названием:

1. показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов	А. коэффициент маневренности собственного капитала (КМСК)
2. показывает долю активов организации, которые обеспечиваются собственными средствами	Б. коэффициент текущей ликвидности
3. характеризует степень покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами	В. коэффициент автономии
4. показывает, какая часть чистого оборотного капитала приходится на 1 руб. собственных средств	Г. коэффициент абсолютной ликвидности

Текущий контроль №2 (типовые тестовые задания):

© РГУТИС

1. Способность активов трансформироваться в денежную форму без потери своей текущей стоимости называется:

1. - дисконтированием;
2. - мобильностью;
3. - ликвидностью;
4. - трансформированностью;
5. - ничего из перечисленного.

2. Активы, которые участвуют только в одном кругообороте капитала и полностью переносят свою стоимость на вновь созданный продукт:

1. - оборудование к установке;
2. - внеоборотные активы;
3. - оборотные активы;
4. - денежные активы;
5. - ничего из перечисленного.

3. Вид активов, не имеющих материально-вещественной формы, но способных приносить их владельцу доход:

1. - основные средства;
2. - нематериальные активы;
3. - денежные средства;
4. - краткосрочные финансовые вложения;
5. - ничего из перечисленного.

4. К финансовому потоку полностью относятся. . .

1. поступления кредитов, выпуск новых акций, уплата дивидендов
2. прибыль, амортизационные отчисления, уплата процентов за кредит
3. выручка от реализации, прибыль, получения займов.

5. Рыночная стоимость ценных бумаг возникает. . .

1. в момент принятия решения о выпуске ценных бумаг
2. при первичном размещении ценных бумаг
3. на вторичном финансовом рынке

6. На стоимость ценной бумаги на фондовом рынке влияют. . . .

1. потребность организации в дополнительном привлечении денежных потоков
2. ставка доходности
3. сбытовая политика организации

7. Показатель, характеризующий количественное измерение риска, - это. . .

1. коэффициент вариации
2. текущая доходность
3. среднеквадратичное отклонение ожидаемой доходности

8. Дисконтирование - это:

1. определение текущей стоимости будущих денежных средств
2. учет инфляции
3. определение будущей стоимости сегодняшних денег

9. Внутренняя норма рентабельности означает . . . . . проекта

1. убыточность
2. безубыточность
3. рентабельность

10. При сравнении альтернативных равнопериодных инвестиционных проектов в качестве главного следует использовать критерий:

© РГУТИС

1. срок окупаемости
2. чистый дисконтированный доход (NPV)
3. внутренняя норма доходности
4. индекс доходности (PI)
5. бухгалтерская норма прибыли
6. коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)

11. Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении процентов

1. простых
2. сложных
3. непрерывных

12. Метод аннуитета применяется при расчете:

1. остатка долга по кредиту
2. равных сумм платежей за ряд периодов
3. величины процентов на вклады

13. Лизинг используется предприятием для:

1. пополнения собственных источников финансирования
2. получения права на использование оборудования
3. приобретения оборудования и других основных активов

14. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:

1. их чистая приведенная стоимость положительна
2. внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, приведенного для финансирования инвестиций
3. их индекс рентабельности равен нулю

15. Термин "альтернативные издержки" или "упущенная выгода" означает:

1. доход, от которого отказывается инвестор, вкладывая деньги в иной проект
2. уровень банковского процента
3. переменные издержки на привлечение данной суммы денежных средств
4. доходность государственных ценных бумаг

16. При использовании долгосрочного кредита расчет ежегодных общих сумм платежей методом аннуитета. . . . . общие выплаты по кредиту

1. уменьшает
2. увеличивает
3. не изменяет

17. Кредит используется предприятием для:

1. пополнения собственных источников финансирования предприятия
2. приобретения оборудования при недостаточности собственных средств
3. получения права на использование оборудования

18. К инвестициям в основной капитал относятся. . . .

1. покупка ценных бумаг
2. строительство цеха
3. незавершенное производство

19. Инвестиции - это. . .

1. денежные средства, направляемые на капитальное строительство и производственное потребление
2. вложения капитала в развитие организации с целью получения прибыли
3. вложения денежных средств, ценных бумаг и иного имущества, имеющего денежную оценку, для получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта

20. Простая норма прибыли показывает. . .

© РГУТИС

1. долю текущих затрат в денежном потоке организации
2. долю инвестиционных затрат, возвращаемую организации в виде чистой прибыли в течение определенного промежутка времени
3. долю переменных затрат в совокупных затратах организации

21. Срок окупаемости проекта при равномерном денежном потоке представляет собой отношение. . .
1. чистого денежного потока к сумме инвестиционных затрат
2. общей суммы поступлений денежных средств к инвестируемым затратам
3. свободного денежного потока к сумме инвестиционных затрат

22. Текущая приведенная стоимость проекта NPV показывает:
1. среднюю рентабельность инвестиционного проекта
2. дисконтированную величину прибыли, получаемую от реализации инвестиционного проекта
3. дисконтированную величину валовой прибыли от реализации готовой продукции

23. Индекс рентабельности характеризует. . .
1. уровень доходов от реализации проекта в расчете на 1 руб. инвестиционных затрат
2. долю поступлений денежных средств
3. долю оттоков денежных средств в валовом денежном потоке

24. Показатель внутренней нормы прибыли - это. . .
1. цена капитала, ниже которой инвестиционный проект не выгоден
2. средняя учетная ставка привлечения заемных средств
3. ставка дисконтирования инвестиционного проекта, при которой чистая приведенная стоимость проекта равна нулю

25. Модифицированная внутренняя норма прибыли предполагает. . . .
1. дисконтирование доходов, поступающих в ходе реализации инвестиционного проекта
2. реинвестирование доходов от инвестиционного проекта по стоимости капитала
3. дисконтирование инвестиционных затрат, требующих для реализации инвестиционного проекта

26. Неопределенность будущих денежных потоков вызвана. . .
1. неполнотой или неточностью информации об условиях реализации инвестиционного проекта
2. некорректным учетом воздействия инфляции на величину денежного потока
3. неполнотой информации о величине инвестиционных затрат

27. Нестандартный денежный поток предполагает. . .
1. преобладание положительных денежных потоков притоков в процессе реализации инвестиционного проекта
2. преобладание отрицательных денежных потоков притоков в процессе реализации инвестиционного проекта
3. чередование в любой последовательности оттоков и притоков в процессе реализации инвестиционного проекта

28. Корректировки нормы дисконта предполагают. . .
1. введение поправок к безрисковой или минимально приемлемой ставке дисконтирования
2. определение безрисковой ставки дисконтирования
3. достижение максимально допустимой ставки дисконтирования

© РГУТИС

Задание 1. Установить соответствие между показателем и порядком его расчёта.
Дано:

Показатель	Порядок расчёта
Валовая прибыль	Прибыль до налогообложения - налог на прибыль (20%).
Прибыль от продаж	Валовая прибыль – Коммерческие и управленческие расходы.
Балансовая прибыль	разность между доходами и расходами от основной производственной, финансовой или инвестиционной деятельности (Балансовая прибыль ± корректировки прибыли)
Прибыль до налогообложения	Прибыль от продаж – Сальдо прочих расходов и доходов.
Прибыль после налогообложения (чистая прибыль)	Выручка от реализации товаров, работ, услуг – себестоимость реализованной продукции

Задача 2. Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн. рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн. рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн. рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Задание 3. Дополните фразу: «Финансовые результаты деятельности организации за отчетный период отражаются _____»

Задание 4. Дополните фразу: ««Золотое правило» экономики характеризуется соотношением темпов динамики хозяйственных результатов: выручки (ТВ), прибыли (ТП), активов баланса (ТА)». Каким?

Задание 5. На основе представленной методики выполните анализ финансовых результатов деятельности торговой фирмы с целью соответствия «золотому правилу экономики»

Прибыль, тыс. руб.		Темп роста (Тп), %	Выручка от реализации товаров, тыс. руб.		Темп роста (Тв), %	Сумма активов. тыс. руб.		Темп роста (Та), %
2019г	2020г		2019г	2020г		2019г	2020г	
239347	142217	59,4	917389	390447	42,6	231769	440115	189,9

Задание 6. Рассчитать рентабельность активов
Операционная прибыль — 400 000 рублей.
Стоимость активов на начало года 900 000 рублей, на конец года — 1 100 000 рублей.

Задание 7. Рассчитать рентабельность активов
Операционная прибыль — 80 000 рублей.
Стоимость активов:
1 квартал — 1 000 000 рублей;
2 квартал — 900 000 рублей;
3 квартал — 600 000 рублей;

© РГУТИС

4 квартал — 700 000 рублей.

Задание 8. На основе данных таблицы рассчитайте платежный излишек или недостаток в 2018 году

АКТИВ			ПАССИВ			Платежный излишек или недостаток (+,-)
Группа актива	2017г	2018г	Группа пассива	2017г	2018г	2018г
А1	15603	12803	П1	30868	29390	
А2	15053	12718	П2	30	22	
А3	7580	8503	П3	0	0	
А4	142	175	П4	7480	4787	
Баланс	38378	34199	Баланс	38378	34199	

Задание 9. На основе данных таблицы рассчитайте коэффициент абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей ликвидности за 2017 год

АКТИВ			ПАССИВ		
Группа актива	2017г	2018г	Группа пассива	2017г	2018г
А1	15603	12803	П1	30868	29390
А2	15053	12718	П2	30	22
А3	7580	8503	П3	0	0
А4	142	175	П4	7480	4787
Баланс	38378	34199	Баланс	38378	34199

Задание 10. На основе данных таблицы рассчитайте коэффициент абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей ликвидности за 2018 год

АКТИВ			ПАССИВ		
Группа актива	2017г	2018г	Группа пассива	2017г	2018г
А1	15603	12803	П1	30868	29390
А2	15053	12718	П2	30	22
А3	7580	8503	П3	0	0
А4	142	175	П4	7480	4787
Баланс	38378	34199	Баланс	38378	34199

© РГУТИС

Текущий контроль №3 (типовые тестовые задания):

1. Показатели, характеризующие результаты финансовой деятельности отражаются в:
    1. 1 «Бухгалтерский баланс»;
    2. «Отчет о финансовых результатах»;
    3. «Отчет о движении денежных средств»;
    4. «Приложение к бухгалтерскому балансу»;
    5. - ничего из перечисленного.

2. Соотнесите утверждения с их определением

Финансовая идеология	система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия и наиболее эффективных путей их достижения
Финансовое планирование	оперативный план краткосрочного периода, отражающий расходы и поступления финансовых средств в процессе осуществления конкретных видов хозяйственной деятельности
Финансовая стратегия	это процесс разработки системы финансовых планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности его финансовой деятельности в предстоящем периоде
Ваш ответ	система основополагающих принципов осуществления финансовой деятельности конкретного предприятия, определяемых его "миссией" и финансовым менталитетом его учредителей и менеджеров

3. Выберите один правильный ответ из предлагаемых вариантов:
    1. - привлечение заемного капитала снижает уровень финансового риска;
    2. - заемный капитал снижает финансовый потенциал предприятия при необходимости существенного расширения его активов и возрастания темпов роста объема его хозяйственной деятельности;
    3. - заемный капитал характеризуется более низкой стоимостью в сравнении с собственным капиталом;
    4. - заемный капитал снижает коэффициент рентабельности собственного капитала;
    5. - ничего из перечисленного.

4. Показатели оборачиваемости характеризуют. . . .
1. платежеспособность
2. деловую активность
3. рыночную устойчивость

5. Показатель рентабельности активов используется как характеристика:
1. прибыльности вложения капитала в имущество организации
2. текущей ликвидности
3. структуры капитала

6. Показателями оценки деловой активности являются. . .
1. оборачиваемость оборотных средств
2. коэффициент покрытия
3. коэффициент автономии

© РГУТИС

7. Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение. . .
1. объема запасов сырья и материалов за период к прибыли от продаж
2. объем запасов сырья и материалов за период к объему продаж за период
3. себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов
8. Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный. . . .
1. производственные запасы
2. дебиторская задолженность
3. краткосрочные финансовые вложения
4. расходы будущих периодов
9. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает. . . .
1. какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время
2. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время
3. какую часть долгосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время
10. Коэффициент критической ликвидности показывает. . .
1. какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
2. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
3. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить, мобилизовав все оборотные активы.
11. Коэффициент текущей ликвидности показывает. . . .
1. какую часть собственного капитала организация может покрыть, мобилизовав оборотные активы
2. какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
3. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы
12. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит . . .
1. о достаточно высокой степени независимости
2. о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота
3. об укреплении материально-технической базы организации
13. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность. . . .
1. увеличения коммерческого кредита
2. снижения коммерческого кредита
3. рационального использования всех видов коммерческого кредита
14. Под финансовым планом понимается. . .
1. смета затрат на производство продукции
2. плановый документ, отражающий затраты на производство и реализацию продукции
3. плановой документ, отражающий поступление и расходование денежных средств организации
15. Задачей финансового планирования является. . . .
1. разработка финансовой политики организации

© РГУТИС

2. обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами всех видов деятельности организации
3. разработка учетной политики организации

16. Процесс составления финансовых планов состоит из. . . .
1. анализа финансовых показателей предыдущего периода, составления прогнозных документов, разработки оперативного финансового плана
2. определения рентабельности производимой продукции
3. расчета эффективности инвестиционного проекта

17. Составление финансового раздела бизнес-плана начинается с разработки прогноза. . .
1. объемов производства
2. объемов продаж
3. движения денежных средств

18. При увеличении натурального объема реализации и прочих неизменных условиях доля переменных затрат в составе выручки от реализации:
1. уменьшается
2. не изменяется
3. увеличивается

19. Коэффициенты ликвидности показывают. . . .
1. степень доходности основных операций
2. способность покрывать свои текущие обязательства за счет текущих активов
3. наличие текущих долгов у предприятия

20. Наибольший уровень делового риска наблюдается у предприятий, имеющих . . . . . .
1. равные доли постоянных и переменных затрат
2. большую долю постоянных затрат
3. высокий уровень переменных затрат

21. При оптимизации ассортимента следует ориентироваться на выбор продуктов с . . . . . 1. наибольшим удельным весом в структуре продаж
2. минимальным значением общих удельных издержек
3. максимальными значениями коэффициента "маржинальная прибыль/выручка"

22. При дополнительном производстве и реализации нескольких видов изделий предельно низкая цена на них равна . . . . . в расчете на одно изделие
1. полным издержкам
2. сумме постоянных, переменных затрат и прибыли
3. маржинальным издержкам (переменным затратам)

23. При увеличении объема продаж от реализации постоянные затраты:
1. увеличиваются
2. не изменяются
3. уменьшаются

24. Маржинальная прибыль - это . . . . . .
1. прибыль за вычетом налогов
2. выручка за вычетом прямых издержек
3. валовая прибыль до вычета налогов и процентов
4. выручка за вычетом переменных издержек

25. Критический объем реализации при наличии убытков от реализации. . . . . фактической выручки от реализации
1. выше
2. ниже
3. равен

26. Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:

© РГУТИС

1. определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства
2. определения производственной и полной себестоимости
3. планирования прибыли и рентабельности
4. определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности +

27. Совокупное влияние операционного и финансового рычагов измеряет . . . . . .
1. инвестиционную привлекательность компании
2. меру совокупного риска предприятия
3. конкурентную позицию предприятия
4. степень финансовой устойчивости компании

28. Постоянные затраты в составе выручки от реализации - это затраты, величина которых не зависит от:
1. заработной платы управленческого персонала
2. амортизационной политики предприятия
3. натурального объема реализованной продукции

29. Понятие "порог рентабельности" (критическая точка, точка безубыточности) отражает:
1. отношение прибыли от реализации к выручке от реализации (без налогов)
2. выручку от реализации, при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей
3. минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукцию
4. величину отношения полученной прибыли к затратам на производство
5. чистый доход предприятия в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства

30. При увеличении натурального объема реализации сумма переменных затрат:
1. увеличивается
2. уменьшается
3. не изменяется

31. В расчете точки безубыточности участвуют:
1. общие издержки и масса прибыли
2. постоянные издержки, удельные переменные издержки, объем реализации
3. прямые, косвенные издержки и объем реализации

32. К переменным расходам относятся:
1. сдельная заработная плата производственного персонала
2. материальные затраты на сырье и материалы +
3. административные и управленческие расходы
4. проценты за кредит
5. амортизационные отчисления

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

34. Операционный рычаг оценивает:
1. затраты на реализованную продукцию
2. меру чувствительности прибыли к изменениям цен и объемов продаж

© РГУТИС

3. степень рентабельности продаж
4. выручку от реализации

35. Длительность одного оборота в днях определяется как. . . . . .

1. произведение остатков оборотных средств на число дней в отчетном периоде, разделенное на объем реализованной продукции
2. отношение среднегодовой стоимости оборотных средств к выручке от реализации продукции
4. отношение суммы среднего остатка оборотных средств к сумме однодневной выручки за анализируемый период

Задание 1. На основе данных таблицы рассчитайте валовую прибыль, прибыль до налогообложения, чистую прибыль

Показатель	2017г	2018г
Выручка от реализации продукции (услуг)	227 656	374 927
Себестоимость продукции (услуг)	146 354	297 689
Валовая прибыль		
Прибыль от продаж		
Проценты к получению	495	774
Проценты к уплате	5 028	633
Доходы от участия в других организациях	6 936	7 336
Прочие доходы, всего	3839	1876
Прочие расходы, всего	26 229	40 953
Прибыль (убыток) до налогообложения		
Налог на прибыль и иные платежи	15 452	15 853
Чистая прибыль		

Задание 2. На основе данных таблицы рассчитайте рентабельность продаж

Показатель	2017г	2018г
Выручка от реализации продукции (услуг)	227 656	374 927
Себестоимость продукции (услуг)	146 354	297 689
Прибыль от продаж	81302	77238
Проценты к получению	45863	29785
Рентабельность продаж, % (по прибыли от продаж)		
Рентабельность продаж, % (по чистой прибыли)		

Задание 3. Товарная продукция в оптовых ценах 7500 тыс.руб. Себестоимость товарной продукции 6800 тыс.руб. Прибыль от внереализованных операций – 150 тыс.руб. Определить прибыль от реализации продукции основной деятельности предприятия, общую балансовую прибыль предприятия.

Текущий контроль №4 (выполнение группового проекта):

© РГУТИС

Групповой проект выполняется на выявление уровня освоения теоретических знаний . Выполнение группового проекта, состоящего из следующих последовательных действий. Группа студентов делится на подгруппы от 2 до 4 человек в каждой. Каждая подгруппа проводит исследование по теме с выбором конкретной организации (предприятия). После исследования готовится пояснительная записка, на ее основе – презентация. Групповой проект оформляется в соответствии с требованиями. Каждая подгруппа презентует свой проект в форме мультимедийной презентации. По окончании выступления предполагается небольшая групповая дискуссия и ответы на возможные вопросы. Завершающий этап – подведение итогов и оценка результатов группового проекта подгрупп и достижения поставленных перед работой целей.

Работа выполняется на 17 неделе в 5 семестре.

Примерное содержание группового проекта.

Титульный лист

Введение (1-2 страницы)

Обосновать актуальность темы группового проекта, его теоретическую и практическую значимость. Определить цель группового проекта и основные решаемые задачи. Выделить предмет и объект группового проекта.

1. Теоретическая часть (5-7 страниц)

Оценить степень изученности исследуемой проблемы: проработать литературу в том числе: законодательные и нормативные акты, научную и учебную литературу, периодические издания, издания на иностранных языках, нормативно-справочную документацию и отчетности учреждения (в целом, не менее 10 источников). Необходимо представить обязательные ссылки на все использованные литературные источники (ссылки оформляются в соответствии с требованиями, с обязательным указанием страницы источника, откуда взят материал (например: [5, с.49]).

Рассмотреть основные теоретические аспекты темы группового проекта.

2. Аналитическая часть (10-15 страниц)

Выводы и рекомендации (2-3 страницы)

Сделать выводы по проведенному анализу: основные положительные и отрицательные моменты. На основе выявленных негативных моментов предложить пути их решения.

Список используемой литературы (не менее 10).

Оформление списка рекомендуется проводить в соответствии с ГОСТ 7.1.-84. Перечислить использованную литературу необходимо списком со сквозной нумерацией в алфавитном порядке, а также указать ссылки на ЭБС http://znanium.com/.

Группируется список литературы следующим образом:

Нормативная литература

Основная литература

Дополнительная литература

Периодические издания

Интернет-ресурсы

Примерная тематика групповых проектов

Модуль 2. Стратегическое финансовое управление и финансовый анализ

Тема 1. Финансовые риски и их оценка

Тема 2. Дивидендная политика компании

Тема 3. Финансовое планирование

3.1. Сущность финансового планирования

3.2. Виды финансового планирования

© РГУТИС

3.3. Бюджетирование как вид финансового планирования
Тема 4. Оценка инвестиционных проектов. Анализ стоимости капитала
4.1. Методы оценки инвестиционных проектов
4.2. Виды инвестиционных проектов с релевантными денежными потоками
4.3. Нерелевантные денежные потоки инвестиционных проектов
Тема 5. Анализ стоимости капитала
5.1. Сущность стоимости капитала
5.2. Оценка стоимости акционерного капитала
5.3. Оценка средневзвешенной стоимости капитала
5.4. Анализ стоимости собственных акций компании
Тема 6. Финансовый менеджмент в условиях кризиса
6.1. Основные причины банкротства организаций
6.2. Модели прогнозирования риска финансовой несостоятельности на основе отечественных источников
6.3. Финансовый менеджмент в условиях кризиса и банкротства организации
Тема 7. Финансовый рычаг. Рациональная политика заимствования средств
Тема 8. Финансовое планирование деятельности организации (на примере)
Тема 9. Стратегия управления финансами организации (на примере)
Тема 10. Управление финансами интегрированных корпоративных структур (холдингов)
Тема 11. Организация финансового контроля деятельности организации
Тема 12. Управление финансовыми результатами деятельности организации
Тема 13. Управление финансовой устойчивостью организации
Тема 14. Анализ ликвидности баланса

Типовые контрольные задания промежуточной аттестации, необходимые для оценки знаний, умений, навыков характеризующих формирование компетенции

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности в части индикаторов достижения компетенции:

УК-10.2 применяет методы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей

УК-10.3 использует финансовые инструменты для управления финансами, контролирует возможные экономические и финансовые риски

<u>Задания для промежуточной аттестации:</u>

Типовые вопросы для промежуточной аттестации (зачет 4 семестр / 5 семестр)

1. Цели и задачи финансового менеджмента
2. Организация и функции управления финансами на предприятия
3. Основные функции и задачи финансового менеджера на предприятии
4. Сущность и значение управленческого учета, и его значение в принятии финансовых решений на предприятии

© РГУТИС

5. Характеристика и значение источников внешней информации предприятия в управлении финансами предприятия
6. Понятие, виды и классификация рисков предпринимательской деятельности предприятий
7. Особенности формирования российской школы финансового менеджмента.
8. Организация финансовой службы предприятия. Функции и задачи финансовых подразделений.
9. .Информационное обеспечение финансового менеджмента.
10. Способы оценки степени риска. Различные методы управления финансовым риском
11. Финансовые инструменты
12. Финансовые рынки и финансовые активы.
13. Управление инвестициями.
14. Антикризисное финансовое управление
15. Понятие и классификация денежных потоков предприятия. Управление денежными потоками
16. Виды финансового менеджмента: стратегический, оперативно-тактический
17. Формы вложения капитала: предпринимательский и кредитный капитал
18. Экономическая сущность и классификация денежных потоков.
19. Сущность и задачи управления денежными потоками.
20. Причины, факторы и признаки дефицита денежных средств.
21. Методы обеспечения сбалансированности и синхронизации денежных потоков.
22. Экономическое содержание оборотного капитала, структура активов и источники финансирования оборотных средств.
23. Операционный и финансовый цикл: содержание понятий, расчет длительности и экономическая интерпретация полученных результатов.
24. Анализ и управление запасами.
25. Управление дебиторской задолженностью.
26. Разработка регламента организации по вопросам кредитования покупателей и заказчиков.
27. Методы управления кредиторской задолженностью.
28. Разработка управленческих решений по финансированию текущей деятельности.
29. Управление источниками финансирования оборотного капитала.
30. Оценка эффективности управления оборотным капиталом и методические рекомендации, направленные на повышение эффективности его использования.
31. Критерии принятия решений по управлению оборотным капиталом.

Перечень примерных тестовых заданий для промежуточной аттестации (4 семестр / 5 семестр)

1	**Дивидендная доходность обыкновенной акции - это показатель, рассчитываемый как. . .** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	отношение чистой прибыли, уменьшенной на величину дивидендов по привилегированным акциям, к общему числу обыкновенных акций (DPS)
2	отношение величины дивиденда, выплачиваемого по акции, к её рыночной цене
3	отношение величины дивиденда к размеру купона
4	отношение рыночной цены акции к доходу на акцию

© РГУТИС

2	**Индекс рентабельности характеризует. . .** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	долю оттоков денежных средств в валовом денежном потоке
2	уровень доходов от реализации проекта в расчете на 1 руб. инвестиционных затрат
3	сумму активов за минусом краткосрочных обязательств
4	долю поступлений денежных средств
3	**Способность хозяйствующего субъекта в любое время погашать свои краткосрочные обязательства называется** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	деловой активностью
2	ликвидностью
3	платежеспособностью
4	финансовой устойчивостью
4	**К финансовым ресурсам относятся** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход
2	налоги
3	страховые платежи
4	денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения прибыль
5	**Реальная доходность финансовой операции определяется:** **Правильных ответов - 1**
1	с использованием реальной ставки процентов
2	с использованием нормы дисконта
3	с использованием эффективной ставки
4	С использованием номинальной ставки процентов
6	**В отчете о движении денежных средств представлены денежные потоки по:** **Правильных ответов - 3**
1	текущей деятельности
2	инвестиционной деятельности
3	финансовой деятельности
4	деятельности дочерних предприятий
7	**Для получения достоверной информации о прибыли акционерного общества следует воспользоваться:** **Правильных ответов - 1**
1	данными рейтинговых агентств
2	балансом акционерного общества
3	отчетом о финансовых результатах
4	результатами аудиторских проверок
8	**Зона допустимого уровня риска характеризуется:** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	возможность потерь по финансовой операции в размере собственного капитала
2	возможность потерь по финансовой операции в размере расчетной суммы дохода
3	возможность потерь по финансовой операции в размере расчетной суммы прибыли
4	ничего из перечисленного

© РГУТИС

9	**По совокупности исследуемых элементов выделяют:** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	постоянный и временный
2	индивидуальный и портфельный финансовый риск
3	простой и сложный финансовые риски
4	инвестиционный и инфляционный
10	**Хеджирование – это:** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	резервирование предприятием части финансовых ресурсов, позволяющее преодолеть негативные финансовые последствия по тем финансовым операциям, по которым эти риски не связаны с действиями контрагентов
2	частичный их трансферт (передача) партнерам по отдельным финансовым операциям
3	разделение рисков, нейтрализация негативных финансовых последствий несистематических (специфических) видов рисков
4	разработка таких мероприятий внутреннего характера, которые полностью исключают конкретный вид финансового риска
11	**Венчурный капитал используется:** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	для финансирования компаний, чьи акции обращаются в свободной продаже на фондовом рынке
2	для финансирования государственных предприятий
3	для финансирования деятельности быстроразвивающихся и высокорисковых фирм
4	для финансирования некоммерческих организаций
12	**К финансовым инструментам не относят:** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	государственное и другие внешние формы финансирования предприятия
2	денежные средства, ценные бумаги, опционы, форварды, фьючерсы, свопы
3	инструменты инвестирования (акции, инвестиционные сертификаты и т.п.)
4	платежные инструменты (платежные поручения, чеки, аккредитивы и т.п.)
13	**К первичным ценным бумагам относятся:** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	фьючерсы
2	форварды
3	свопы
4	акции
14	**К вторичным ценным бумагам относятся:** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	акции
2	фьючерсы
3	векселя
4	облигации
15	**Совокупное влияние операционного и финансового рычагов измеряет . . . . . .** **Кол-во правильных ответов - 1**
1	меру совокупного риска предприятия
2	инвестиционную привлекательность компании
3	степень финансовой устойчивости компании

© РГУТИС

4	конкурентную позицию предприятия

Перечень примерных практических заданий для промежуточной аттестации (4 семестр / 5 семестр)

Задание 1. Акции номиналом 500 руб. были куплены по цене 600 руб. в количестве 100 шт. и проданы через 3 года по цене 700 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в 1 год – 10%, во 2 год – 15%, в 3 год – 20%. Определить полученный доход по операциям.

Задание 2. Уставный капитал в 1 млрд. руб. разделен на привилегированные акции (25%) и обыкновенные (75%) одинаковой номинальной стоимостью в 1 000 руб. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 14% от номинальной стоимости. Какие дивиденды в % от номинальной стоимости могут быть объявлены по обыкновенным акциям, если на выплату всех дивидендов совет директоров рекомендует направить 110 млн. руб. чистой прибыли?

Задание 3. Облигация наминалом 10000 рублей была продана владельцом при 8% годовых через 170 дней после очередного дня выплаты по купону. Определить купонный доход облигации.

Задание 4. Акции с дивидендной ставкой 20% при номинальной стоимости 2000 руб. проданы через год по рыночной стоимости 3000 руб. Определить совокупный доход акции и доходности акции в процентах.

Задание 5. Организация приобрела в банке вексель номиналом 20 тыс. рублей. Срок предъявления — 30 дней. Ставка дисконта — 10% годовых. Определите размер дисконта

Задание 6. Организация приобрела в банке вексель номиналом 20 тыс. рублей. Срок предъявления — 20 дней. Ставка дисконта — 10% годовых. Определите размер дисконта

Задание 7. Соотнесите утверждения с их определением

5.	Будущая стоимость денег	д)	сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются
6.	Настоящая стоимость денег	е)	сумма инвестированных в текущий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени
7.	Простой процент	ж)	сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента (процентной ставки) к текущему периоду времени
8.	Сложный процент	з)	сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала

© РГУТИС

			и в последующем платежном периоде сама приносит доход

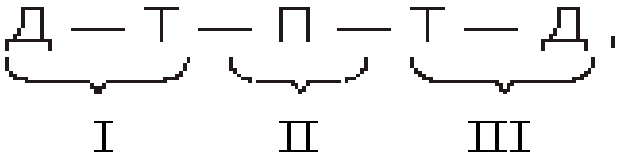
Задание 8. Рассчитать продолжительность финансового цикла (ФЦ)

Период оборота запасов (в дн.)	Период оборота дебиторской задолженности (в дн.)	Период оборота кредиторской задолженности (в дн.)
120	20	140

Задание 9. Рассчитать продолжительность финансового цикла (ФЦ)

Период оборота запасов (в дн.)	Период оборота дебиторской задолженности (в дн.)	Период оборота кредиторской задолженности (в дн.)
120	20	80

Задание 10. Опишите три стадии кругооборота оборотных средств:



Задание 11. Дополните фразу: «Кругооборот считается завершенным, когда денежные средства за реализованную продукцию поступят на *расчетный счет* предприятия и обеспечат _____»

Задание 12. Дополните фразу: «Чем больше показатель финансового цикла в днях , тем _____ средства возвращаются в компанию и тем больше потребность бизнеса в деньгах».

Задание 13. Дополните фразу: «Продолжительность финансового цикла характеризует количество дней между погашением_____».

Задание 14. Дополните фразу: «Оборотный капитал отличается от основного тем, что он полностью переносит свою стоимость на готовую продукцию _____, в то время как основной капитал переносит ее частями»

Задание 15. Дополните фразу: «Формула расчета величины чистых оборотных активов, если ЧОА –чистые оборотные активы, ОА – оборотные активы, КЗК – краткосрочный заемный капитал»

Задание 16. Выручка от реализации составила 3500 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции 2500 тыс. руб., в том числе амортизация 45 тыс. руб. Прочие доходы — 150 тыс. руб., прочие расходы — 130 тыс. руб. Определить чистый денежный поток.

Задание 17. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста

© РГУТИС

Показатель	2021г
Прибыль до налогообложения	16602
Дивиденды	1585
Собственный капитал	40035

Задание 18. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста

Показатель	2021г
Прибыль до налогообложения	21116
Дивиденды	2544
Собственный капитал	42631

Задание 19. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста

Показатель	2021г
Прибыль до налогообложения	37447
Дивиденды	3048
Собственный капитал	46675

Задание 20. В таблице представлены данные денежного потока от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности. Рассчитайте:

5. Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности
6. Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности
7. Чистый приток (отток) от финансовой деятельности
8. Увеличение (уменьшение) денежных средств

Наименования статей	Сумма, млн. руб.
Денежные средства от операционной деятельности:	
— полученные от реализации товаров	570
— затраченные на закупку запасов	319
— затраченные на выплату процентов	8
— затраченные на выплату налогов	5
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности	
Денежные средства от инвестиционной деятельности:	
— полученные от продажи основных средств	12
— затраченные на покупку основных средств	10
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	
Денежные средства от финансовой деятельности:	
— полученные от выпуска облигаций	15
— выплаченные по облигациям	18
Чистый приток (отток) от финансовой деятельности	
Всего увеличение (уменьшение) денежных средств	
Чистый приток (отток) от финансовой деятельности	
Всего увеличение (уменьшение) денежных средств	

Задание 21. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста и сделать выводы.

© РГУТИС

Показатель	2021г
Выручка	4371510
Затраты совокупные (75% от выручки)	
Дивиденды	15851
Собственный капитал	278107

Задание 22. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста и сделать выводы.

Показатель	2021г
Выручка	7127696
Затраты совокупные (75% от выручки)	
Дивиденды	30481
Собственный капитал	464300

Типовые вопросы для промежуточной аттестации (экзамен 5 семестр / 6 семестр)

1. Стратегический финансовый менеджмент в управлении предприятием
2. Доходы организации, их классификация.
3. Расходы организации, их классификация.
4. Выручка от реализации продукции (работ, услуг), планирование выручки.
5. Доходы от финансовой и инвестиционной деятельности
6. Экономическая сущность и функции прибыли.
7. Понятие и показатели рентабельности и использование их в финансовом планировании
8. Факторы роста прибыли на предприятии
9. Планирование прибыли организации.
10. Эффект финансового рычага
11. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности.
12. Кредитоспособность и платежеспособность: общее и различия
13. Оценка динамики и структуры баланса. Аналитический баланс.
14. Структура капитала и способы ее оценки
15. Структура собственного капитала предприятия
16. Структура заемного капитала предприятия
17. Сущность, значение и задачи финансового планирования
18. Методы и этапы финансового планирования
19. Бюджет продаж и факторы, на него влияющие
20. Содержание стратегического, долгосрочного и краткосрочного финансового планирования
21. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности, взаимосвязь операционных и финансовых бюджетов

© РГУТИС

22. Задачи, методы финансового прогнозирования
23. Основные подходы к процессу бюджетирования. Бюджетирование через ЦФО
24. Бюджетный процесс и бюджетный цикл на предприятии
25. Отчет о финансовых результатах и его роль в финансовом анализе
26. Ключевые финансовые решения в области краткосрочной финансовой политики предприятия
27. Ключевые финансовые решения в области долгосрочной финансовой политики предприятия
28. Управление бюджетом продаж. Фактор сезонности и динамики рынка.
29. Планирование производства и реализации продукции. Ритмичность производства.
30. Ликвидность предприятия и ликвидность баланса
31. Основные признаки ликвидности. Платежный излишек (недостаток)
32. Текущая и перспективная ликвидность предприятия
33. Группировка активов и пассивов предприятия для оценки ликвидности баланса
34. Сущность денежного потока предприятия и его классификация. Коэффициент устойчивого экономического роста
35. Анализ денежного потока предприятия. Чистая кредитная позиция
36. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия
37. Денежный, производственный и финансовый цикл предприятия. Продолжительность финансового цикла
38. Управление финансовым циклом. Пути оптимизации
39. Классификационные признаки состава и структуры оборотного капитала. Чистые оборотные активы
40. Эффективность использования оборотных средств. Оборачиваемость оборотных средств
41. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности.
42. Международные аспекты финансового менеджмента.

Перечень примерных практических заданий для промежуточной аттестации (5 семестр / 6 семестр)

Задание 1. Соотнесите утверждения с их определением

6.	Будущая стоимость денежных средств (future value), FV	е)	особая форма финансирования основного капитала предприятия, не являющегося его собственностью, когда арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей.
7.	Коэффициент аннуитета	ж)	экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, используемых в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

© РГУТИС

8.	Ликвидность баланса	з)	сумма денег, которая будет получена в результате их инвестирования на определенный период времени в будущем при определенной процентной ставке
9.	Активы	и)	показатель, характеризующий размер постоянных ежегодных денежных потоков, современная стоимость которых равна одной денежной единице для заданного количества лет и при заданной процентной ставке
10.	Лизинг	к)	степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Задание 2. Соотнесите утверждения с их определением

5.	Инвестиционный потенциал	д)	часть доходов организации, предназначенная на основании решения собрания акционеров для распределения между акционерами в соответствии с количеством и видом акций, находящихся в их владении
6.	Дивиденд	е)	упорядоченная количественная и качественная совокупность инвестиционных ресурсов: материально-технических, финансовых, информационных, трудовых, интеллектуальных и т.д.
7.	Опцион	ж)	показатель, характеризующий соотношение между текущими активами и обязательствами и численно равный разнице между ними
8.	Чистый оборотный капитал (net working capital)	з)	ценная бумага, производный финансовый инструмент, результат опционного контракта, в соответствии с которым один из его участников приобретает право покупки или право продажи какого-то количества ценных бумаг по оговоренной цене в течение некоторого периода времени, а другой участник за денежную премию обязуется при необходимости продать или купить ценные бумаги по определенной договором цене.

Задание 3. Чистая прибыль компании составляет 100 млн.руб. валюта баланса составляет 700 млн. руб. итого все обязательства составляют 200 млн.руб. Чему равняется рентабельность собственного капитала?

Задание 4. Чистая прибыль компании составляет 100 млн.руб. валюта баланса составляет 500 млн. руб. итого все обязательства составляют 200 млн.руб. Чему равняется рентабельность собственного капитала?

© РГУТИС

Задание 5. Соотнесите характеристику показателя с его названием:

1. показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов	А. коэффициент маневренности собственного капитала (КМСК)
2. показывает долю активов организации, которые обеспечиваются собственными средствами	Б. коэффициент текущей ликвидности
3. характеризует степень покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами	В. коэффициент автономии
4. показывает, какая часть чистого оборотного капитала приходится на 1 руб. собственных средств	Г. коэффициент абсолютной ликвидности

Задание 6. Установить соответствие между показателем и порядком его расчёта.
Дано:

Показатель	Порядок расчёта
Валовая прибыль	Прибыль до налогообложения - налог на прибыль (20%).
Прибыль от продаж	Валовая прибыль – Коммерческие и управленческие расходы.
Балансовая прибыль	разность между доходами и расходами от основной производственной, финансовой или инвестиционной деятельности (Балансовая прибыль ± корректировки прибыли)
Прибыль до налогообложения	Прибыль от продаж – Сальдо прочих расходов и доходов.
Прибыль после налогообложения (чистая прибыль)	Выручка от реализации товаров, работ, услуг – себестоимость реализованной продукции

Задача 7. Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн. рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн. рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн. рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Задание 8. Дополните фразу: «Финансовые результаты деятельности организации за отчетный период отражаются _____»

Задание 9. Дополните фразу: ««Золотое правило» экономики характеризуется соотношением темпов динамики хозяйственных результатов: выручки (ТВ), прибыли (ТП), активов баланса (ТА)». Каким?

Задание 10. На основе представленной методики выполните анализ финансовых результатов деятельности торговой фирмы с целью соответствия «золотому правилу экономики»

Прибыль, тыс. руб.	Темп роста (Тп),	Выручка от реализации товаров, тыс. руб.	Темп роста (Тв),	Сумма активов. тыс. руб.	Темп роста (Та), %

© РГУТИС

2019г	2020г	%	2019г	2020г	%	2019г	2020г	
239347	142217	59,4	917389	390447	42,6	231769	440115	189,9

Задание 11. Рассчитать рентабельность активов
Операционная прибыль — 400 000 рублей.
Стоимость активов на начало года 900 000 рублей, на конец года — 1 100 000 рублей.

Задание 12. Рассчитать рентабельность активов
Операционная прибыль — 80 000 рублей.
Стоимость активов:
1 квартал — 1 000 000 рублей;
2 квартал — 900 000 рублей;
3 квартал — 600 000 рублей;
4 квартал — 700 000 рублей.

Задание 13. На основе данных таблицы рассчитайте платежный излишек или недостаток в 2018 году

АКТИВ			ПАССИВ			Платежный излишек или недостаток (+,-)
Группа актива	2017г	2018г	Группа пассива	2017г	2018г	2018г
А1	15603	12803	П1	30868	29390	
А2	15053	12718	П2	30	22	
А3	7580	8503	П3	0	0	
А4	142	175	П4	7480	4787	
Баланс	38378	34199	Баланс	38378	34199	

Задание 14. На основе данных таблицы рассчитайте коэффициент абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей ликвидности за 2017 год

АКТИВ			ПАССИВ		
Группа актива	2017г	2018г	Группа пассива	2017г	2018г
А1	15603	12803	П1	30868	29390
А2	15053	12718	П2	30	22
А3	7580	8503	П3	0	0
А4	142	175	П4	7480	4787

© РГУТИС

Баланс	38378	34199	Баланс	38378	34199

Задание 15. На основе данных таблицы рассчитайте коэффициент абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей ликвидности за 2018 год

АКТИВ			ПАССИВ		
Группа актива	2017г	2018г	Группа пассива	2017г	2018г
А1	15603	12803	П1	30868	29390
А2	15053	12718	П2	30	22
А3	7580	8503	П3	0	0
А4	142	175	П4	7480	4787
Баланс	38378	34199	Баланс	38378	34199

Задание 16. На основе данных таблицы рассчитайте валовую прибыль, прибыль до налогообложения, чистую прибыль

Показатель	2017г	2018г
Выручка от реализации продукции (услуг)	227 656	374 927
Себестоимость продукции (услуг)	146 354	297 689
Валовая прибыль		
Прибыль от продаж		
Проценты к получению	495	774
Проценты к уплате	5 028	633
Доходы от участия в других организациях	6 936	7 336
Прочие доходы, всего	3839	1876
Прочие расходы, всего	26 229	40 953
Прибыль (убыток) до налогообложения		
Налог на прибыль и иные платежи	15 452	15 853
Чистая прибыль		

Задание 17. На основе данных таблицы рассчитайте рентабельность продаж

Показатель	2017г	2018г
Выручка от реализации продукции (услуг)	227 656	374 927
Себестоимость продукции (услуг)	146 354	297 689
Прибыль от продаж	81302	77238
Проценты к получению	45863	29785
Рентабельность продаж, % (по прибыли от продаж)		
Рентабельность продаж, % (по чистой прибыли)		

© РГУТИС

Ответ:

Показатель	2017г	2018г
Рентабельность продаж, % (по прибыли от продаж)	35,7	21
Рентабельность продаж, % (по чистой прибыли)	20,1	8

Задание 18. Товарная продукция в оптовых ценах 7500 тыс.руб. Себестоимость товарной продукции 6800 тыс.руб. Прибыль от внереализованных операций – 150 тыс.руб. Определить прибыль от реализации продукции основной деятельности предприятия, общую балансовую прибыль предприятия.

Ответ:

Прибыль от реализации составит

Пр = ТП – Стп = 7500 – 6800 = 700 тыс.руб.

Балансовая прибыль составит

Пб = Пр + Пв = 700 +150 = 850 тыс.руб.

7.4. Содержание занятий семинарского типа.

Занятия семинарского типа по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводятся *в форме практических занятий*.

Практическое занятие

Вид практического занятия: Устный и письменный опрос

Тема и содержание занятия: «Понятие, предмет, цели и задачи финансового менеджмента. Основные задачи деятельности финансового менеджера в организации.»

Проводятся устный и письменный опросы, а также разбор конкретной ситуации «Распределение функций внутри финансовой службы предприятия»

Цель занятия: проверить и закрепить знания эволюции финансового менеджмента, современных подходов в финансовом менеджменте, ознакомление с основами построения системы организационного обеспечения финансового менеджмента.

Продолжительность занятия – 4ч. (очно-заочной формы - 1 час)

Контрольные вопросы:

1. Основные задачи деятельности финансового менеджера в организации
2. Фундаментальные концепции финансового менеджмента
3. Функции финансового менеджмента
4. Понятие, предмет, цели и задачи финансового менеджмента
5. Особенности финансового и управленческого учета
6. Стратегические и тактические задачи в управлении финансами организаций
7. Основные принципы финансового менеджмента

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Вид практического занятия: Устный опрос

Тема и содержание занятия: «Фундаментальные концепции финансового менеджмента».

Проведение опроса по определению роли и взаимосвязи базовых концепций финансового менеджмента. Изучение основных концепций финансового менеджмента.

© РГУТИС

Цель занятия: способствовать закреплению знаний, полученных на лекциях по фундаментальным концепциям финансового менеджмента.

Продолжительность занятия – 4ч.

Контрольные вопросы:

1. Концепция временной стоимости денег
2. Концепция учета фактора инфляции
3. Концепция учета фактора риска
4. Концепция идеальных рынков капитала
5. Гипотеза эффективности рынка
6. Анализ дисконтированного денежного потока
7. Соотношение между риском и доходностью
8. Теория структуры капитала Модильяни-Миллера
9. Теория дивидендов Модильяни-Миллера
10. Теория ценообразования опционов
11. Теория агентских отношений
12. Концепция асимметричной информации

Для заочной формы обучения: 0,5 часа, очно-заочной формы - 1 час

Практическое занятие

Вид практического занятия: Устный и письменный опрос

Тема и содержание занятия: «Информационное обеспечение финансового менеджмента**».**

Изучение основных информационных источников финансового менеджмента с использованием практикующего упражнения.

Цель занятия: проверить и закрепить знания подсистемы информационного обеспечения финансового менеджмента, состава и структуры информации, а также способствовать формированию умений работы с информационными базами данных, изучить основные формы бухгалтерской отчетности как информационной основы финансового менеджмента.

Продолжительность занятия – 2 ч., очно-заочной формы - 2часа

Контрольные вопросы:

1. .Значение и сущность информации.
2. Определение информации
3. Информационная база.
4. Характеристика информационной базы
5. Финансовая информация о деятельности предприятия.
6. Бухгалтерская отчетность
7. Цели, формы, системы и методы финансового анализа.

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Устный и письменный опрос

Доклады

Тема и содержание занятия: « Финансовые рынки и финансовые инструменты».

Проведение дискуссии «Финансовый рынок сегодня», рассмотрение основных видов финансовых инструментов.

Цель занятия: исследование роли финансовых рынков и институтов.

Продолжительность занятия – 8 ч. (для заочной формы обучения- 1 ч, очно-заочной формы - 4 часа)

Контрольные вопросы:

© РГУТИС

1. Понятие и экономическая сущность финансового рынка
2. Характеристика основных видов финансового рынка
3. Участники финансового рынка и их функции
4. Принципы формирования механизма функционирования финансового рынка
5. Виды сделок на финансовых рынках.
6. Характеристика функционирования каждого сегмента финансового рынка
7. Теория эффективности фондового рынка
8. Аутсайдерская и инсайдерская модели структуры собственности на акционерный капитал. Их достоинства и недостатки.
9. Особенности эмиссии акций корпорациями различных стран.
10. Ценные бумаги производные от акций. Специфика и цели их выпуска.
11. Типы и виды облигаций.
12. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.
13. Характеристика депозитных сертификатов, выпускаемых банками развитых стран.
14. Сущность депозитарных расписок. Механизм их обращения.
15. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия.
16. Облигации, обеспеченные закладными: понятие, механизм секьюритизации ипотеки, виды и особенности вторичного рынка этих бумаг в разных странах.
17. Общая характеристика организованных рынков ценных бумаг. Основные финансовые центры мира и перспективы их развития.
18. Характеристика крупнейших фондовых бирж.
19. Понятие и виды альтернативных систем торговли. Особенности их работы.
20. Характеристика фондовых индексов, рассчитываемых в различных странах.

Примерные темы для докладов:

1. Венчурные фонды на финансовом рынке.
2. Производные финансовые инструменты.
3. Сегментация финансового рынка.
4. Сущность и роль денежного рынка.
5. Инструменты кредитного рынка.
6. Роль финансового рынка в перераспределении ресурсов хозяйства страны.
7. Финансовый рынок и особенности составляющих его элементов.
8. Сущность и виды финансовых инструментов.
9.. Особенности валютного рынка.
10. Рынок производных финансовых инструментов.
11. Особенности рынка капиталов.
12. Рынок ценных бумаг в России.
13. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
14. Брокеры и дилеры на рынке ценных бумаг
15. Институты фондового рынка.
16. Корпоративные ценные бумаги.
17. . Инвестиционные особенности акций и корпоративных облигаций.

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Устный и письменный опрос

Тема и содержание занятия: « Состав и структура оборотного капитала».

Разбор конкретной ситуации «Оценка политики управления оборотным капиталом и ее влияние на финансовые результаты»

© РГУТИС

Цель занятия: закрепить знания и сформировать умения проведения анализа оборотного капитала предприятия, обучение методам управления оборотным капиталом

Продолжительность занятия – 6 ч. Для очно-заочной формы - 2 часа

Практическое занятие.

Вид практического занятия: решение задач

Тема и содержание занятия: « Управление запасами».

Выполнение практикующего упражнения по определению оптимальной величины запасов

Цель занятия: закрепление изученного материала по данной теме, использование методического инструментария определения оптимальной величины запасов, обучение методам управления оборотным капиталом

Продолжительность занятия – 4 ч.

Для заочной формы обучения продолжительность практического занятия по темам Состав и структура оборотного капитала, Управление запасами

Для заочной формы обучения: 0,5 часа. очно-заочной формы - 2 часа

Типовые задачи

Компания Х имела 1 июня остаток денежных средств на расчетном счете в сумме 10000 руб. Компания производит продукцию со следующими удельными показателями:

- затраты сырья – 20 руб.;
- оплата труда – 10 руб.;
- прямые накладные расходы – 10 руб.

Известно, что объемы производства и продаж в натуральных единицах составил:

	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Производство	100	150	200	250	300	350	400
Продажа	75	100	150	200	300	350	400

Требуется: составить прогноз движения денежных средств до конца 2001 г., если имеется следующая информация:

1) цена реализации – 80 руб.;
2) все прямые расходы оплачиваются в том же месяце, когда они имели место;
3) продажа продукции осуществляется в кредит, период кредита – 1 месяц;
4) в июле компания приобрела новый станок за 20000 руб., оплата за станок – в октябре;
5) постоянные накладные расходы оплачиваются ежемесячно в сумме 1900р.

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Заслушивание докладов. Устный и письменный опрос. Решение задач

Тема и содержание занятия: **«**Структура операционного, финансового, инвестиционного денежного потока. Чистый денежный поток**».**

Разбор конкретной ситуации «Выбор способа финансирования оборотных средств», выполнение практикующего упражнения.

Цель занятия: закрепление изученного материала и овладение навыками принятия решений по финансированию, проверка и закрепление знаний освоения современных методов управления текущей деятельности организации

© РГУТИС

Продолжительность занятия – 8 ч. (для заочной - 2 часа и очно-заочной формы обучения - 4 часа)

Типовые задачи

Задача № 1

Необходимо рассчитать текущую стоимость денежных потоков предприятия, планируемых к получению, за первый и второй год при требуемой ставке доходности 11%, если известно, что:

В первый год выручка составит – 8000 тыс. руб., материальные затраты – 3600 тыс. руб., амортизационные отчисления – 800 тыс. руб., расходы на оплату труда – 2400 тыс. руб., незавершенное производство увеличится на 400 тыс. руб., дебиторская задолженность уменьшится на 100 тыс. руб., задолженность перед бюджетом уменьшится на 360 тыс. руб.

Во второй год произойдут следующие изменения: предприятия получит долгосрочный кредит на сумму 900 тыс. руб., выручка возрастет на 15% по сравнению с первым годом и составит – 9200 тыс. руб., материальные затраты составят 3750 тыс. руб., собственный оборотный капитал возрастет на 540 тыс. руб. Все остальные затраты останутся на уровне предыдущего года. Ставка налога на прибыль составляет 20%.

Задача № 2

Предприятию требуется для покрытия недостатков источников финансирования суммы в размере 140 тыс. руб. Оно может воспользоваться двумя вариантами: взять кредит в банке или заключить договор факторинга с фактор-компанией. Дебиторская задолженность, которую предприятие может продать составляет 280 тыс. руб. Недостаток источников финансирования необходимо покрывать заемными средствами в течение года.

Условия получения кредита: процентная ставка составляет 19% годовых; срок кредита – 1 год.

Условия факторинга: комиссионное вознаграждение составляет 4% от стоимости купленной дебиторской задолженности; резервирование составляет 20% от стоимости купленной дебиторской задолженности; процентная ставка, взимаемая фактор-компанией за предоставленные по факторингу средства, составляет 16% годовых.

Необходимо определить, какой из вариантов привлечения источников финансирования предпочтительнее для предприятия.

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Устный и письменный опрос

Тема и содержание занятия: «Формирование структуры капитала».

Разбор конкретной ситуации «Выбор источника долгосрочного финансирования», выполнение практикующих упражнений выбору оптимальной структуры капитала

Цель занятия: закрепить знания студентов в области управления капиталом, овладение навыками определения стоимости капитала и расчета эффекта финансового левериджа, освоение существующих методик анализа стоимости и структуры капитала, принятия решений структуре капитала.

Продолжительность занятия –4 ч.

Типовые задачи

Структура капитала предприятия выглядит следующим образом:

Источники средств	Сумма (млн. руб.)
Собственный капитал: Обыкновенные акции Нераспределенная прибыль Заемный капитал: Облигационный заем Краткосрочные кредиты банков	8000 3600 500 2400

© РГУТИС

Определите средневзвешенную стоимость капитала предприятия, если известно, что процентная ставка по облигациям составляет 17%. Процентная ставка по банковскому кредиту составляет 19%. Рыночная стоимость акции равна 800 руб. Размер выплаченных дивидендов на одну акцию в отчетном году составил 115 руб. Ожидаемые ежегодные темпы роста дивидендов составляют 9%. Ставка налога на прибыль предприятия - 20%. Учетная ставка Центрального банка – 10%.

Практическое занятие.

Вид практического занятия: решение задач

Тема и содержание занятия: «Дивидендная политика».

Организация выступлений в рамках темы "Дивидендная политика российских компаний", выполнение практикующих упражнений.

Цель занятия: изучить основные подходы в формировании дивидендной политики, обучение методам принятия решений по формированию дивидендной политики.

Продолжительность занятия – 6 ч. Для заочной формы обучения: 0,5 часа, очно-заочной формы обучения - 2 часа

Типовые задачи

1. Предприятие за отчетный год получило прибыль в сумме 1 800 тыс. рублей. Рассматривается три возможных варианта инвестирования: вариант 1: 70% прибыли инвестируется в производство; 30% выплачивает- ся в виде дивидендов; вариант 2: 30% прибыли инвестируется в производство; 70% – дивиденды; вариант 3: прибыль распределяется поровну. Первый вариант обеспечивает темпы роста прибыли предприятия q = 12%; второй вариант q = 4%; третий вариант q = 7%. Приемлемый уровень доходно- сти по акциям составляет 16%. 26 Определите величину дивидендов; стоимость акций, суммарный капитал акционеров по каждому варианту.

2. Рассчитать размер дивидендов по акциям.

Исходные данные:

- Прибыль акционерного общества для выплаты дивидендов – 500 млн. ден. ед.
- Общая сумма акций – 4600 млн. ден. ед.
- Сумма привилегированных акций – 400 млн. ден. ед.
- Фиксированный размер дивиденда к номиналу привилегированной акции – 16%.

Практическое занятие.

Вид практического занятия: решение задач

Тема и содержание занятия: «Финансовое обоснование долгосрочных инвестиций.

Анализ риска долгосрочных финансовых решений».

Разбор конкретной ситуации «Получение банковского кредита под инвестиционный проект», выполнение практикующих упражнений.

Цель занятия: обучение методам оценки долгосрочных инвестиций, овладение навыками принятия решений по финансированию долгосрочных инвестиций.

Продолжительность занятия – 4 ч.

Для очно-заочной формы обучения продолжительность практического занятия по темам - 2 часа

Типовые задачи

1. Определить доходность к погашению без учета дисконтирования. Облигация имеет срок обращения 1 год, до погашения осталось 180 дней, ее номинал 500 руб.,

© РГУТИС

рыночная цена 450 руб., купонный ежегодный доход 30%, реинвестирование дохода не учитывать.

2. Привилегированная акция приобретена за 400 у.е., планируется через 2 года ее перепродать за 500 у.е., получив в течении этих двух лет ежегодные дивиденды по 70 у.е. Определить внутреннюю ставку доходности.

3. Облигация имеет срок обращения 2 года, номинал 100 у.е., купонную ставку 40%, продается по рыночной стоимости в 80% от номинала. Определить различные виды доходности от владения этой облигацией.

4. Какую облигацию целесообразнее приобрести, если иметь в виду доходность за первый год обращения? Облигация А продается с дисконтом 40% и имеет срок обращения 1 год. Облигация Б продается по номиналу с купоном 50%, сроком обращения 2 года. Облигация С имеет рыночную цену 80%, купонный доход 30%, срок обращения 1 год.

5. Компания выпустила облигацию со сроком погашения через 4 года. Ее номинальная стоимость 1000 у.е., а ежегодная купонная выплата 100 у.е. Какова стоимость этой облигации, если доходность к погашению равна 12%? Если 8%?

6. Инвестор А купил облигации по цене 20 250 руб., а через три дня с прибылью продал их инвестору Б, который, в свою очередь, спустя три дня после покупки, с прибылью перепродал эти акции инвестору С по цене 59 900 руб. Укажите, по какой цене инвестор Б купил, указанные бумаги у инвестора А, если известно, что оба эти инвестора обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций.

7. Специализированный регистратор планирует приобрести облигацию по рыночной цене 80% при номинале 100 руб., купонном доходе 50%, сроке обращения 1 год. Оценить доходность этой операции.

8. Определить годовые номинальную и реальную эффективные процентные ставки при полугодовом начислении сложных процентов с годовой ставкой 7,75% и уровне инфляции за этот период 5%.

Типовые задачи

Задача № 1

В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,8 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для трех вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%, ставка налога на прибыль – 20%:

1) при использовании только собственных средств;

2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;

3) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

Необходимо сделать вывод о предпочтительности структуры капитала.

Задача № 2

Оцените эффективность инвестиционного проекта, требующего инвестиций в настоящее время в размере 500 тыс. рублей и приносящего ежегодный доход в размере 170 тыс. руб. в течение последующих 4 лет. Проект целиком финансируется за счет собственного капитала. Доходность привилегированных акций предприятия равна 13% годовых, требуемая доходность простых акций – 17% годовых. Удельный вес стоимости привилегированных акций в собственном капитале компании – 25%. Сделайте выводы о целесообразности включения проекта в инвестиционный портфель предприятия.

Практическое занятие.

Вид практического занятия: решение задач

© РГУТИС

Тема и содержание занятия: «Методы оценки инвестиционных проектов»

Выполнение практикующих упражнений по анализу и оценки финансовых активов.

Цель занятия: обучение основам анализа различных финансовых инструментов, овладение навыками оценки активов

Продолжительность занятия – 2 ч. очно-заочной формы обучения - 2 часа

Типовые задачи

Эксперты компании Х составили сводные данные о стоимости источников в случае финансирования новых проектов (%):

Диапазон величины источника, тыс.руб.	Заемный капитал	Привилегированные акции	Обыкновенные акции
0 - 250	7	15	20
250 - 500	7	15	22
500 - 750	8	17	23
750 - 1000	9	18	24
Свыше 1000	12	18	26

Целевая структура капитала компании составляет:
- привилегированные акции – 15%;
- обыкновенный акционерный капитал – 50%;
- заемный капитал – 35%.

Требуется: рассчитать значение WACC для каждого интервала источника финансирования.

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Деловая игра. Устный и письменный опрос

Тема и содержание занятия: **«**Анализ ликвидности. Влияние на ликвидность структуры имущества и капитала организации**».**

Выполнение практикующих упражнений по анализу и оценки риска долгосрочных финансовых решений.

Цель занятия: обучение основам анализа ликвидности баланса, структуре активов и пассивов баланса; оценке влияния на ликвидность структуры имущества и капитала организации

Продолжительность занятия – 6 ч. Для заочной формы обучения: 1 час; для очно-заочной формы обучения: 2 часа.

Типовые задачи

Решение задачи должно быть подробным, с включением промежуточных расчётов и указанием использованных формул. В решении должны быть визуально выделены: условие задания,ход поиска решения, примечания и ответ

На основании данных таблицы, рассчитайте коэффициенты: абсолютной и текущей ликвидности. Оценить степень ликвидности баланса предприятия. Выявить положительные или отрицательные тенденции изменения ликвидности баланса.

Актив	на начало периода	на конец периода	Пассив	на начало периода	на конец периода
1. А1 - наиболее ликвидные активы	1318	3684	1.П1 - наиболее срочные	42117	42632

© РГУТИС

			обязательства		
2.А2 - быстрореализуемы активы	35587	43138	2.П2 - краткосрочные пассивы	28919	46500
3. А3 - медленно реализуемые активы	73891	85614	3. П3 - долгосрочные пассивы	0	1416
4. А4 - труднореализуемые активы	138957	153815	4. П4 - постоянные пассивы	178717	195703
Баланс	249753	286251	Баланс	249753	286251

2. Провести анализ: а) динамики и структуры активов и пассивов организации;
б) определить показатели ликвидности активов. Оценить степень ликвидности баланса предприятия. Выявить положительные или отрицательные тенденции изменения ликвидности баланса.

п/п	Показатели	Базовый период		Отчетный период		% изм
		т.р.	уд.вес	т.р.	уд.вес	
1	ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
1	Нематериальные активы	924		2411		
2	Основные средства	100972		114290		
3	Долгосрочные финансовые вложения	13584		15676		
4	Итого по разделу 1	115450		132377		
11	ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
5	Запасы	62505		72029		
6	НДС	4705		6263		
7	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты)	21283		23400		
8	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты)	40042		45847		
9	Краткосрочные финансовые вложения	5882		18923		
10	Денежные средства	8645		11375		
11	Итого поразделу 11	143062		177837		
12	БАЛАНС	258512		310214		
111	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
13	Уставный капитал	80		80		
14	Добавочный капитал	3438		3702		
15	Резервный капитал	6876		7233		
16	Нераспределенная прибыль	127134		168950		

© РГУТИС

	отчетного года					
17	Итого поразделу 111	137528		179965		
1У ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
18	Займы и кредиты	172		116		
19	Прочие долгосрочные обязательства	-				
20	Итого по разделу 1У	172				
У. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
21	Займы и кредиты	5410		6557		
22	Кредиторская задолженность	33827		36013		
23	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	-				
24	Доходы будущих периодов	36419		40380		
25	Резервы предстоящих расходов	45156		47144		
26	Прочие краткосрочные обязательства	-		48		
27	Итого по разделу У	120812		130142		
28	БАЛАНС	258512		310214		

Показатель	Отчетный п		Отклонение +/-	Нормативное значение
	на начало года	на конец года		
Коэффициент абсолютной ликвидности				0,2 – 0,25
Коэффициент критической ликвидности				0,7 – 1
Коэффициент текущей ликвидности				1 – 2

3. На основе исходных данных, представленных в табл. закончить составление баланса, если известно, что собственные оборотные средства составили 15 млн. руб.
Таблица 1. Бухгалтерский баланс

© РГУТИС

Актив	Сумма млн. руб.	Пассив	Сумма млн. руб
Внеоборотные активы		Собственный капитал	
Запасы	75	Долгосрочные обязательства	20
Дебиторская задолженность	40	Краткосрочные займы	70
Краткосрочные финансовые вложения	–	Задолженность перед поставщиками	36
Денежные средства		Задолженность по оплате труда	40
ИТОГО	300	ИТОГО	

По данным составленного баланса рассчитать коэффициенты ликвидности

4. На основе исходных данных, представленных в табл. закончить составление баланса, если известно, что собственные оборотные средства составили 15 млн. руб.

Таблица 1. Бухгалтерский баланс

Актив	Сумма млн. руб.	Пассив	Сумма млн. руб
Внеоборотные активы		Собственный капитал	
Запасы	75	Долгосрочные обязательства	20
Дебиторская задолженность	40	Краткосрочные займы	70
Краткосрочные финансовые вложения	–	Задолженность перед поставщиками	36
Денежные средства		Задолженность по оплате труда	40
ИТОГО	300	ИТОГО	

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Доклады. Устный и письменный опрос. Решение задач

Тема и содержание занятия: «Система финансовых планов, методы финансового планировании».

Выполнение практикующих упражнений по разработке финансовых планов.

Цель занятия: овладение техникой финансового планирования и прогнозирования

Продолжительность занятия – 4 ч. Для заочной формы обучения: 0,5 часа, очно-заочной формы обучения - 2 часа

Практическое занятие

Вид практического занятия: решение задач

Тема и содержание занятия: «Бюджетирование как основа оперативного финансового планирования».

Выполнение практикующих упражнений, выполнение контрольной работы « Составление бюджета движения денежных средств гостиничного предприятия»

Цель занятия: выявление главных направлений оптимизации денежных потоков

Продолжительность занятия – 2 ч.

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Устный и письменный опрос

Тема и содержание занятия: «Прогнозирование финансовых показателей».

© РГУТИС

Выполнение практикующих упражнений по прогнозированию финансовых показателей, разбор конкретной ситуации «Определение сбалансированного темпа роста компании»

Цель занятия: овладение навыками прогнозирования финансовых показателей.

Продолжительность занятия – 4 ч. , очно-заочной формы обучения - 2 часа

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Устный и письменный опрос

Тема и содержание занятия: «Финансовый менеджмент малого и среднего предпринимательства»

Выполнение упражнений по прогнозированию финансовых показателей, разбор конкретной ситуации «Особенности организации малого бизнеса в туризме»

Цель занятия: выявление особенностей финансового менеджмента в сфере туризма, системы управления

Продолжительность занятия – 4 ч.

Для заочной формы обучения продолжительность практического занятия по темам– 2 часа**,** очно-заочной формы обучения - 2 часа

Всего практических занятий – 72 часа / 30 часов

Примерные темы для докладов на практических занятиях

1. Формирование политики управления оборотными средствами в организации.
2. Финансовые ресурсы организации и особенности их формирования в современных условиях.
3. Оценка и пути повышения инвестиционной привлекательности организации.
4. Инвестиционная политика в системе стратегического управления организацией.
5. Амортизационная политика организаций и ее роль в воспроизводственном процессе.
6. Совершенствование организации финансового планирования в организации.
7. Организация краткосрочного финансового планирования в организации.
8. Формирование системы управления финансовыми рисками организации.
9. Оценка финансового состояния организации и разработка мероприятий по его улучшению.
10. Формирование системы управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью организации.
11. Прогнозирование развития организации на основе анализа системы финансовых показателей.
12. Формирование политики управления прибылью организации.
13. Система управления капиталом организации.
14. Управление активами организации.
15. Разработка эффективной системы управления денежными потоками организации
16. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью в организации.
17. Формирование оптимальной структуры капитала организации.
18. Оценка эффективности политики управления структурой капитала.
19. Управление привлечением финансовых ресурсов.
20. Разработка и реализация бизнес-плана инвестиционного проекта.
21. Антикризисное управление в организации.
22. Оценка риска банкротства организации.
23. Формирование стратегии роста организации на основе оценки стоимости бизнеса.
24. Формирование эффективной дивидендной политики организации.

© РГУТИС

25. Организация финансов в организации на основе бюджетирования.
26. Анализ и управление денежными потоками организации.
27. Управление инвестиционным портфелем организации.
28. Управление дебиторской задолженностью организации.
29. Совершенствование организации финансового контроля в организации.
30. Управление финансовой устойчивостью в условиях реорганизации предприятия.
31. Управление ростом организации.
32. Диагностика банкротства организации и мероприятия по повышению эффективности деятельности.
33. Оценка инвестиционной среды организации.
34. Финансовый менеджмент в государственном унитарном предприятии.
35. Управление стоимостью организации.
36. Сбалансированная система (BSC) показателей как инструмент стратегического финансового контроля.
37. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.

Доклад - вид самостоятельной работы, используется в учебных заведениях, способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интерес, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. К докладу по крупной теме могут, привлекаться несколько студентов, между которыми распределяются вопросы выступления. В настоящее время доклады, по содержанию практически ничем не отличаются от рефератов, и является зачетной работой студента. Отличительными признаками доклада являются: - передача в устной форме информации; - публичный характер выступления; - стилевая однородность доклада; - четкие формулировки и сотрудничество докладчика и аудитории; - умение в сжатой форме изложить ключевые положения исследуемого вопроса и сделать выводы.

Приложения (Основные формулы финансового менеджмента)

1. Управление формированием капитала

Название показателя	*Формула расчета*
Стоимость капитала	Процентная доля долга × Стоимость долга + Процентная доля собственных средств × Стоимость собственных средств
Общая потребность в капитале вновь создаваемого предприятия	Капиталоемкость продукции × Планируемый среднегодовой объем производства продукции + Предстартовые расходы и другие единовременные затраты
Эффект финансового левериджа	(1- Ставка налога на прибыль) × (Коэффициент валовой рентабельности активов – Средняя ставка процентов за кредит) × (Сумма заемных средств/Сумма собственных средств)
Период обо-рачиваемости собственного капитала (в днях)	Средняя хронологическая сумма собственного капитала в *n* - м периоде / Однодневный объем реализации в *n* - *м* периоде
Коэффициент оборачиваемо-сти собственного капитала	Общий объем реализации продукции в *n* -м периоде / Средняя хронологическая сумма собственного капитала предприятия в *n* - м периоде

© РГУТИС

Коэффициент рентабельности собственного капитала	Чистая прибыль предприятия Средняя хронологическая сумма собственного капитала предприятия в *n* - м периоде
Коэффициент рентабельности заемного капитала	Чистая прибыль предприятия, полученная за счет использования заемного капитала Средняя сумма заемного капитала предприятия капитала
Потребность в собственных финансовых ресурсах	Общая потребность в собственных финансовых ресурсах в планируемом периоде× × Планируемый удельный вес собственного капитала в общей сумме *100* - Сумма собственного капитала на начало периода + + Сумма прибыли, направляемая на потребление в плановом периоде
Стоимость привлечения капитала за счет эмиссии обыкновенных акций	$\frac{\text{Количество дополнительно эмитируемых акций} \times \text{сумма дивидендов на одну акцию в отчетном периоде} \times \text{Планируемый ттем выплат дивидендов выраженный дробью} \times 100}{\text{Сумма собственного капитала, привлеченного за счет эмиссии простых акций} \times \times \left(1 - \text{затраты по эмиссии акций по отношению к сумме эмиссии акций, выраженные дробью}\right)}$
Стоимость привлечения капитала за счет эмиссии привилегированных акций	$\frac{\text{Сумма дивидендов, предусмотренная к выплате в соответствии с обязательствами эмитента} \times 100}{\text{Сумма капитала, привлекаемого за счет эмиссии привилегированных акций} \times \times (1 - \text{затраты по эмиссии акций по отношению к сумме эмиссии, выраженные десятичной дробью})}$
Коэффициент самофинансирования предприятия	$\frac{\text{Планируемый обьем формирования собственных финансовых ресурсов}}{\text{Планируемый прирост активов предприятия + планируемый обьем расходования собственных финансовых ресурсовна цели потребления}}$
Коэффициент финансового левериджа	Сумма заемного капитала Сумма собственного капитала
Коэффициент общей задолженности	Сумма заемного капитала Общая сумма капитала предприятия
Коэффициент маневренности собственного капитала	Сумма собственного оборотного капитала Сумма собственного капитала предприятия
Коэффициент автономии	Сумма собственного капитала Общая сумма капитала предприятия
Коэффициент текущей задолженности	Сумма привлеченного краткосрочного заемного капитала Общая сумма капитала предприятия
Эффект прироста суммы внутренней кредиторской задолженности	Прогнозируемый прирост средней суммы внутренней кредиторской задолженности × × среднегодовая ставка процента за краткосрочный кредит, привлекаемый предприятием 100
Период оборота внутренней кредиторской задолженности (в днях)	Средняя хронологическая сумма кредиторской задолженности всех видов *n*-ом периоде – - Средняя хронологическая сумма кредиторской задолженности за товар (услуги) Однодневный объем реализации продукции в *n*-ом периоде

© РГУТИС

Период оборота привлеченного банковского кредита (в днях)	Средняя хронологическая сумма привлеченного банковского кредита в *n*-ом периоде / Однодневный объем реализации продукции в *n*-ом периоде
Период оборота используемого предприятием капитала всего (в днях)	Средняя хронологическая сумма используемого предприятием капитала в *n*-ом периоде / Однодневный объем реализации продукции в *n*-ом периоде
Сумма собственного основного капитала	Общая сумма внеоборотных активов предприятия – Сумма долгосрочного заемного капитала, используемого для финансирования внеоборотных активов предприятия
Сумма собственного оборотного капитала	Общая сумма оборотных активов предприятия – Сумма долгосрочного заемного капитала, используемого для финансирования оборотных активов – Сумма краткосрочного заемного капитала, привлеченного предприятием
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Сумма собственных оборотных средств / Величина запасов и затрат

2. Управление внеоборотными и оборотными активами

Показатель	*Формула расчета*
Среднегодовая стоимость основных фондов	$\text{Стоимость основных фондов на начало периода} + \frac{\text{Стоимость вводимых основных фондов} \times \text{число месяцев работы основных фондов до конца года}}{12} - \frac{\text{Стоимость выбывших основных фондов} \times \text{Число месяцев от момента выбытия основных фондов до конца ттекущег года}}{12}$
Фондоотдача	Объем выпуска фактической продукции / Среднегодовая стоимость основных фондов
Коэффициент экстенсивного использования оборудования	Фактический фонд времени работы оборудования / Максимально возможный фонд времени работы оборудования
Коэффициент интенсивного использования работы оборудования	Фактический объем выпуска продукции / Нормативный объем выпуска продукции
Коэффициент обновления	Стоимость вводимых основных фондов / Стоимость основных фондов на конец года
Коэффициент выбытия	Стоимость выбывающих основных фондов / Стоимость основных фондов на начало года
Амортизационный фонд	Балансовая стоимость основных фондов – / - Остаточный (ликвидационный) стоимость основных фондов
Амортизационные отчисления	Среднегодовая стоимость основных фондов × Норма амортизации / 100%
Норма амортизации	100% / Нормативный срок службы оборудования.

© РГУТИС

Переоцененный амортизационный фонд	Первоначальный амортизационный фонд × Коэффициент переоценки
Однодневный оборот оборотного капитала	Объем реализации продукции Длительность периода (в днях)
Длительность одного оборота	Оборотный капитал Однодневный оборот

Коэффициент загрузки оборотных средств	Оборотный капитал Объем реализованной продукции
Норматив производственных запасов	Норма производственных запасов (в днях запаса) × × Однодневный расход производственных запасов
Норматив незавершенного производства	Норма оборотных средств по незавершенному производству × × Однодневные запасы на производство валовой продукции
Совокупный норматив оборотных средств	Норматив производственных запасов + Норматив незавершенного производства + + Норматив по расходам будущих периодов + Норматив готовой продукции
Оборачиваемость активов	Выручка от реализации Средняя величина оборотных активов
Средняя величина активов	Активы на начало года + Активы на конец года 2
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Выручка от реализации Средняя дебиторская задолженность
Период погашения дебиторской задолженности	Длительность анализируемого периода Оборачиваемость дебиторской задолженности
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов	(Дебиторская задолженность) ×100% объем оборотных активов
Доля сомнительной дебиторской задолженности	(Сомнительная дебиторская задолженность) ×100% Дебиторская задолженность
Оборачиваемость запасов	Себестоимость реализованной продукции Средняя величина запасов
Срок хранения запасов	Длительность анализируемого периода Оборачиваемость запасов
Коэффициент покрытия или текущей ликвидности	Оборотные средства предприятия . Сумма срочных обязательств (кредиторская задолженность и краткосрочные кредиты)
Коэффициент абсолютной ликвидности	Наиболее ликвидные активы . Наиболее срочные обязательства и краткосрочные пассивы (кредиторская задолженность и краткосрочные кредиты)

© РГУТИС

Оптимальный размер заказа товарно-материальных ценностей	$\sqrt{2\times \frac{\text{Общая величина расхода товарно - материальных ценностей в расчете на единицу времени}}{\text{Затраты на содержание запасов в расчете на одну единицу времени}} \times \text{Стоимость выполнения заказ}}$

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы; перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», перечень информационных технологий, необходимых для освоения дисциплины

8.1. Основная литература

1.Каранина, Е. В. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник / Е.В. Каранина. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 300 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/2174753. - ISBN 978-5-16-020449-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2174753

2.Кухаренко О.Г. Финансовый менеджмент. Учебное пособие: Издательство Научный консультант, 2024, 140 с. Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/read?id=340568

3.Лисицына, Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е. В. Лисицына, Т. В. Ващенко, М. В. Забродина ; под науч. ред. д-ра экон. наук К. В. Екимовой. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2026. — 185 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1865670. - ISBN 978-5-16-020759-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2241203

4.Чараева, М. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / М.В. Чараева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 248 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/2118066. - ISBN 978-5-16-019424-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2118066

5.Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2026. — 208 с. - ISBN 978-5-16-003068-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2234095

8.2.Дополнительная литература

1.Ведяшова А.В., Исоков А.А., Черкасова О.В. Финансовый менеджмент в малом и среднем бизнесе. Учебное пособие: Издательство Финансы и статистика, 2024, 222 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/read?id=456210

2.Котегова, Л. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие к практическим занятиям / Л. А. Котегова. – Владимир : Владимирский филиал РАНХиГС, 2025. - 90 с. – ISBN 978-5-907789-37-1. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2238798

3.Куприянова, Л. М. Финансовый анализ : учебное пособие / Л.М. Куприянова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 157 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6242. - ISBN 978-5-16-016300-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1909158

4.Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 372 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1977992. - ISBN 978-5-16-018324-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1977992

5.Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / под ред. А.А. Володина. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 364 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. —

© РГУТИС

(Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/676. - ISBN 978-5-16-009173-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/1932280

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

http://www.minfin.ru - Министерство финансов России
http://www.garant.ru/ - Информационно правовой портал
http://diss.rsl.ru/ - Электронная библиотека диссертаций Российской Государственной библиотеки

8.4. Перечень программного обеспечения, современных профессиональных баз данных и информационных справочных системам

1.Microsoft Windows
2.Microsoft Office
3.База данных инвестиционной компании Финнам https://www.finam.ru/
4.База данных Московской биржи https://www.moex.com
5.База данных Официальный сайт РосБизнесКонсалтинг https://chr.rbc.ru/
6.База данных рейтингового агентства «Эксперт Ра» https://raexpert.ru/
7. Информационно-справочная система группы компаний Cbonds - информационное агентство, специализирующееся в сфере финансовых рынков http://ru.cbonds.info/
8. Информационно-справочная система: Интернет-библиотека. Корпоративные финансы и финансовый менеджмент https://gaap.ru/articles/
9. Информационно-справочная система Портал «Финансовые науки» http://www.mirkin.ru/

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Процесс изучения дисциплины предусматривает контактную (работа на лекциях и практических занятиях) и самостоятельную (самоподготовка к лекциям и практическим занятиям) работу обучающегося.

В качестве основной методики обучения была выбрана методика, включающая - совокупность приёмов, с помощью которых происходит целенаправленно организованный, планомерно и систематически осуществляемый процесс овладения знаниями, умениями и навыками.

В качестве основных форм организации учебного процесса по дисциплине «Финансовый менеджмент» в предлагаемой методике обучения выступают лекционные и практические занятия (с использованием интерактивных технологий обучения), а так же самостоятельная работа обучающихся.

- лекции

Теоретические занятия (лекции) организуются по потокам. На лекциях излагаются темы дисциплины, предусмотренные рабочей программой, акцентируется внимание на наиболее принципиальных и сложных вопросах дисциплины, устанавливаются вопросы для самостоятельной проработки. Конспект лекций является базой при подготовке к практическим занятиям, к экзаменам, а также самостоятельной научной деятельности.

Изложение лекционного материала рекомендуется проводить в мультимедийной форме (презентаций). Смысловая нагрузка лекции смещается в сторону от изложения теоретического материала к формированию мотивации самостоятельного обучения через постановку проблем обучения и показ путей решения профессиональных проблем в рамках той или иной темы. При этом основным методом ведения лекции является метод проблемного изложения материала.

© РГУТИС

- практические занятия

Практические занятия по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводятся с целью приобретения практических навыков в области экономики, основных подходов к экономической теории, формирования доходов, расходов и финансового результата, инвестирования средств в основной и оборотный капитал.

Практическая работа заключается в выполнении студентами, под руководством преподавателя, комплекса учебных заданий направленных на усвоение научно-теоретических основ экономики, приобретение практических навыков овладения методами практической работы с применением современных информационных и коммуникационных технологий. Практические занятия, в том числе: устный и письменный опрос, тестовые задания, решение задач (ситуационных, практических, теоретических), деловая игра; доклады.

Практические занятия способствуют более глубокому пониманию теоретического материала учебного курса, а также развитию, формированию и становлению различных уровней составляющих профессиональной компетентности студентов.

- самостоятельная работа обучающихся

Целью самостоятельной (внеаудиторной) работы обучающихся является обучение навыкам работы с научно-теоретической, периодической, научно-технической литературой и технической документацией, необходимыми для углубленного изучения дисциплины «Финансовый менеджмент», а также развитие у них устойчивых способностей к самостоятельному изучению и изложению полученной информации.

Основными задачами самостоятельной работы обучающихся являются:

- овладение фундаментальными знаниями;
- наработка профессиональных навыков;
- приобретение опыта творческой и исследовательской деятельности;
- развитие творческой инициативы, самостоятельности и ответственности студентов.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент» обеспечивает:

- закрепление знаний, полученных студентами в процессе лекционных и практических занятий;
- формирование навыков работы с периодической, научно-технической литературой и технической документаций;
- приобретение опыта творческой и исследовательской деятельности;
- развитие творческой инициативы, самостоятельности и ответственности студентов.

Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося.

Формы самостоятельной работы

Перечень тем самостоятельной работы студентов по подготовке к лекционным и практическим занятиям соответствует тематическому плану рабочей программы дисциплины.

Самостоятельная работа студента предусматривает следующие виды работ: Подготовка к практическому занятию, предусматривающая изучение научно-

© РГУТИС

практического материала по заданным вопросам, Обобщение лекционного материала, изучение научной и научно-методической базы по поставленной проблематике

10. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю):

Учебные занятия по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводятся в следующих оборудованных учебных кабинетах, оснащенных соответствующим оборудованием:

Вид учебных занятий по дисциплине	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения практических занятий с перечнем основного оборудования
Занятия лекционного типа, групповые и индивидуальные консультации, текущий контроль, промежуточная аттестация	учебная аудитория, специализированная учебная мебель ТСО: видеопроекционное оборудование/переносное видеопроекционное оборудование доска
Занятия семинарского типа	учебная аудитория, специализированная учебная мебель ТСО: видеопроекционное оборудование/переносное видеопроекционное оборудование доска
Самостоятельная работа обучающихся	помещение для самостоятельной работы, специализированная учебная мебель, ТСО: видеопроекционное оборудование, автоматизированные рабочие места студентов с возможностью выхода в информационно-телекоммуникационную сеть "Интернет", доска; Помещение для самостоятельной работы в читальном зале Научно-технической библиотеки университета, специализированная учебная мебель автоматизированные рабочие места студентов с возможностью выхода информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет», интерактивная доска

© РГУТИС