



УТВЕРЖДЕНО:
Ученым советом Высшей школы
бизнеса, менеджмента и права
Протокол № 5 от «18» декабря 2025г

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.5 Стратегический финансовый менеджмент
основной профессиональной образовательной программы высшего образования –
программы *магистратуры*

по направлению подготовки: **38.04.02 Менеджмент**
направленность (профиль): **Управление проектами: проектные исследования,
технологии реализации**
Квалификация: *магистр*

Год начала подготовки: 2026

Разработчик:

должность	ученая степень и звание, ФИО
<i>доцент</i>	<i>к.э.н., доцент Силаева А.А.</i>

Рабочая программа согласована и одобрена директором ОПОП:

должность	ученая степень и звание, ФИО
<i>профессор</i>	<i>д.э.н., проф. Виноградова М.В.</i>



1. Аннотация рабочей программы дисциплины (модуля)

Дисциплина «Стратегический финансовый менеджмент» входит в обязательную часть первого блока программы магистратуры (дисциплины направленности (профиля) по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент направленность (профиль): Управление проектами: проектные исследования, технологии реализации

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

Представленный материал охватывает основные понятия и проблемы разработки стратегии финансового менеджмента фирмы, процедуры управления капиталом фирмы, подходы к оценке стоимости бизнеса, инструменты инвестиционного анализа, способы выбора источников финансирования, методы управления финансовыми результатами деятельности фирмы

Задачи курса:

- формирование представления о стратегии и тактике финансового управления в современной рыночной экономике;
- изучение принципов организации и системы информационного обеспечения финансового менеджмента;
- усвоение основных понятий стратегического финансового менеджмента;
- овладение аналитическим аппаратом долгосрочного финансового менеджмента, приемами управления финансами предприятия;
- выработка практических навыков стратегического финансового планирования на предприятии, овладение методами оценки источников долгосрочного финансирования
- овладение современными методами управления финансированием текущей деятельности предприятий;
- изучение закономерностей денежного оборота хозяйствующего субъекта;
- овладение приемами планирования и прогнозирования денежных потоков;
- овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений, основами дивидендной политики

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

Дисциплина направлена на овладение выпускником следующих компетенций:

ПК-1. Способен применять проектный подход к развитию инновационных направлений деятельности организаций на основе результатов управленческого анализа; в части индикатора достижения компетенции ПК-1.3. Анализирует и разрабатывает организационные структуры управления с учетом проектируемых подсистем реализации проектов

ПК-2. Способен критически оценивать проблемные ситуации внешней и внутренней среды организации в процессе организации, выполнения и анализа результатов предпроектных исследований; в части индикатора достижения компетенции ПК-2.1. Критически оценивает проблемные ситуации внутренней и внешней среды организации, разрабатывает критерии рыночной привлекательности проектов

ПК-3. Способен применять методики планирования, проектно-целевого подхода и бюджетирования в процессе разработке проектов на основе структурной декомпозиции их содержания, исходя из их целей, ограничений и рисков в различных предметных областях и сферах деятельности; в части индикатора достижения компетенции ПК-3.3. Выявляет и



оценивает степень (уровень) риска проектов в различных предметных областях и сферах деятельности

ПК-4. Способен реализовывать разработанные проекты и управлять их эффективностью; в части индикаторов достижения компетенции ПК-4-1. Готов к управлению эффективностью проектов на основе оценки результатов их реализации и ПК-4.2. Готов к управлению рисками реализации проектов с использованием принципов, методов, программных инструментов и системного анализа

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов, в том числе:

на очном обучении: контактная работа преподавателя со студентом – 58 часа (20 часов - занятия лекционного типа, 30 часов – занятия семинарского типа, консультации-6 часов, промежуточная аттестация- 2 часа), самостоятельная работа студента - 122 часа;

на заочном обучении: контактная работа преподавателя со студентом – 50 часов (18 часов - занятия лекционного типа, 28 часов – занятия семинарского типа, консультации - 2 часа, промежуточная аттестация- 2 часа), самостоятельная работа студента -130 часов

Преподавание дисциплины ведется на 2 курсе в 3 и 4 семестре.

Программой предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости в форме тестовых заданий, практических задач, доклад с презентацией и группового (индивидуального) проекта в 4 семестре; промежуточная аттестация в форме экзамена в 4 семестре.

После завершения курса «Стратегический финансовый менеджмент» магистрант совершенствует полученные знания и умения в процессе изучения дисциплины «Стратегическое управление», производственной практики и ГИА.

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.	ПК-1	Способен применять проектный подход к развитию инновационных направлений деятельности организаций на основе результатов управленческого анализа; в части индикатора достижения компетенции ПК-1.3. Анализирует и разрабатывает организационные структуры управления с учетом проектируемых подсистем реализации проектов
2.	ПК-2	Способен критически оценивать проблемные ситуации внешней и внутренней среды организации в процессе организации, выполнения и анализа результатов предпроектных исследований; в части индикатора достижения компетенции ПК-2.1. Критически оценивает проблемные ситуации внутренней и внешней среды организации, разрабатывает критерии рыночной привлекательности проектов
3.	ПК-3	Способен применять методики планирования, проектно-целевого подхода и бюджетирования в процессе разработке проектов на основе структурной



		декомпозиции их содержания, исходя из их целей, ограничений и рисков в различных предметных областях и сферах деятельности; в части индикатора достижения компетенции ПК-3.3. Выявляет и оценивает степень (уровень) риска проектов в различных предметных областях и сферах деятельности
4.	ПК-4	Способен реализовывать разработанные проекты и управлять их эффективностью; в части индикаторов достижения компетенции ПК-4-1. Готов к управлению эффективностью проектов на основе оценки результатов их реализации и ПК-4.2. Готов к управлению рисками реализации проектов с использованием принципов, методов, программных инструментов и системного анализа

3. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП:

Дисциплина «Стратегический финансовый менеджмент» входит в обязательную часть первого блока программы магистратуры (дисциплины направленности (профиля) по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент направленность (профиль): Управление проектами: проектные исследования, технологии реализации

Необходимые для изучения дисциплины «Стратегический финансовый менеджмент» знания, умения студента формируются в результате изучения дисциплин «Анализ отраслевых рынков», «Проектно-экономический анализ», «Управленческий консалтинг», «Проектоориентированное управление бизнес-процессами».

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;
- 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 «Стратегический финансовый менеджмент» магистрант совершенствует полученные знания и умения в процессе изучения «Стратегическое управление», производственной практики и ГИА.

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 5/180 зачетных единиц, /
акад. часов.

№ п/п	Виды учебной деятельности	Всего	Семестры	
			3	4
1	Контактная работа обучающихся с преподавателем	58	36	22
	в том числе:	-	-	-
1.1	Занятия лекционного типа	20	12	8
1.2	Занятия семинарского типа, в том числе:	30	22	8
	Семинары	-	-	-
	Лабораторные работы	-	-	-
	Практические занятия	30	22	8
1.3	Консультации	6	2	4
1.4	Форма промежуточной аттестации (зачет, экзамен)	2	-	Экзамен 2
2	Самостоятельная работа обучающихся	122	36	86
3	Общая трудоемкость час	180	72	108
	з.е.	5	2	3

Для заочной формы обучения:

№ п/ п	Виды учебной деятельности	Всего	Семестры	
			3	4
1	Контактная работа обучающихся с преподавателем	50	12	38
	в том числе:	-	-	-
1.1	Занятия лекционного типа	18	6	12
1.2	Занятия семинарского типа, в том числе:	28	6	22
	Семинары	-	-	-
	Лабораторные работы	-	-	-
	Практические занятия	28	6	22
1.3	Консультации	2	-	2
1.4	Форма промежуточной аттестации (зачет, экзамен)	2	-	Экзамен 2
2	Самостоятельная работа обучающихся	130	60	70
3	Общая трудоемкость час	180	72	108
	з.е.	5	2	3

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, академ. часов	Форма проведения консультации	СРО, академ. часов	Форма проведения СРО
			Занятия лекционного типа, академ. часов	Форма проведения занятия лекционного типа	Практические занятия, академ. часов	Форма проведения практического занятия				
1-2	Сущность и содержание стратегического финансового менеджмента	Понятие, предмет, цели и задачи стратегического финансового менеджмента.	2	Лекция	2	ПЗ Устный и письменный опрос			4	Ознакомление с ЭБС, обобщение лекционного материала [осн.лит-ра - 3, 4 доп.лит-ра - 5]
3-4		Фундаментальные концепции финансового менеджмента	2	Лекция	4	ПЗ Устный опрос			4	подготовка рефератов и докладов на заданную тему [осн.лит-ра - 1,2 доп.лит-ра - 5]
5-6	Инструменты финансового менеджмента	Информационное обеспечение финансового менеджмента	2	Лекция	2	ПЗ Устный и письменный опрос			4	подготовка презентаций по определенным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 доп.лит-ра - 5]
7-8		Финансовые рынки и финансовые инструменты	4	Лекция	4	ПЗ Устный и			6	Подготовка к практическому занятию,



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				
						письменный опрос Доклады				предусматривающая изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]
9		Характеристика основных элементов финансового механизма. Финансовые решения и создание условий для их реализации.	2	Лекция	4	ПЗ Устный опрос			4	Подготовка к практическому занятию, предусматривающая изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]
9		Текущий контроль 1, 2, 3				КТ 1. Доклад с презентацией КТ 2. Тестовые задания. КТ 3. Практические задачи				
10-12	Обоснование и выбор финансовой стратегии	Финансовая политика как составной элемент общей			2	ПЗ устный и			4	Подготовка презентаций по определенным вопросам



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				
	фирмы	политики развития предприятия.				письменный опрос				[доп. лит-ра - 5]
13-14		Управление финансовыми рисками			2	ПЗ устный и письменный опрос			4	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
15-17	Управление денежным потоком	Структура операционного, финансового, инвестиционного денежного потока. Чистый денежный поток			2	ПЗ Заслушивание докладов Устный и письменный опрос. Решение задач			6	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
		Текущий контроль 4				КТ 4. Тестовые задания.				
1-3	Финансирование стратегических решений	Формирование структуры капитала	1	Лекция	1	ПЗ устный и письменный опрос			10	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 1- 3 доп. лит-ра – 4, 5]
4-5		Дивидендная политика	0,5	Лекция	0,5	ПЗ Решение задач			10	Обобщение лекционного материала,



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				
									[осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра - 4, 5]	
6-7	Инвестиции в финансовые активы	Финансовое обоснование долгосрочных инвестиций. Анализ риска долгосрочных финансовых решений	1	Лекция	1	ПЗ Решение задач			10	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 1-3 доп. лит-ра - 4, 5]
8-9		Методы оценки финансовых активов	1	Лекция	1	ПЗ Решение задач			10	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра - 4, 5]
10-11		Анализ ликвидности. Влияние на ликвидность структуры имущества и капитала организации	2	Лекция	2	ПЗ Деловая игра Устный и письменный опрос			10	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3,5 доп. лит-ра - 4, 5]
		Текущий контроль 5				Тестовые задания. Практические задачи				
12-13	Финансовое планирование и прогнозирование. Разработка	Система финансовых планов, методы финансового планировании	0,5	Лекция	0,5	ПЗ Устный и письменный опрос Доклады.			10	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра - 4, 5]



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				
						Решение задач				
14	стратегического финансового плана, баланса и бюджета	Бюджетирование как основа финансового планирования	0,5	Лекция	0,5	ПЗ Решение задач			10	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
15		Прогнозирование финансовых показателей	0,5	Лекция	0,5	ПЗ устный и письменный опрос			10	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
		Текущий контроль 6,7				КТ 6. Тестовые задания. КТ 7. Практические задачи				
16	Специальные темы финансового менеджмента	Финансовый менеджмент малого и среднего предпринимательства	0,5	Лекция	0,5	ПЗ устный и письменный опрос			3	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]
17-18		Международные аспекты финансового менеджмента	0,5	Лекция	0,5	ПЗ устный и письменный опрос			3	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3



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				
									доп. лит-ра – 4, 5]	
		Консультация Текущий контроль 8 - Групповой проект					6	Групп овая		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								



заочная 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				
1-2	Сущность и содержание стратегического финансового менеджмента	Понятие, предмет, цели и задачи стратегического финансового менеджмента.	0,5	Лекция	0,5	ПЗ Устный и письменный опрос		5	Ознакомление с ЭБС, обобщение лекционного материала [осн.лит-ра - 3, 4 доп.лит-ра - 5]	
3-4		Фундаментальные концепции финансового менеджмента	0,5	Лекция	0,5	ПЗ Устный опрос		5	подготовка рефератов и докладов на заданную тему [осн.лит-ра - 1,2 доп.лит-ра - 5]	
5-6	Инструменты финансового менеджмента	Информационное обеспечение финансового менеджмента	0,5	Лекция	0,5	ПЗ Устный и письменный опрос		5	подготовка презентаций по определенным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 доп.лит-ра - 5]	
7-8		Финансовые рынки и финансовые инструменты	1	Лекция	1	ПЗ Устный и письменный опрос Доклады		10	Подготовка к практическому занятию, предусматривающая изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]	



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				
9		Характеристика основных элементов финансового механизма. Финансовые решения и создание условий для их реализации.	0,5	Лекция	0,5	ПЗ устный и письменный опрос		5	Подготовка к практическому занятию, предусматривающая изучение научно-практического материала по заданным вопросам [осн.лит-ра - 1,2 [доп.лит-ра - 5]	
9		Текущий контроль 1, 2, 3				КТ 1. Доклад с презентацией КТ 2. Тестовые задания. КТ 3. Практические задачи				
10-12	Обоснование и выбор финансовой стратегии фирмы	Финансовая политика как составной элемент общей политики развития предприятия.	1	Лекция	1	ПЗ устный и письменный опрос		10	Подготовка презентаций по определенным вопросам [доп.лит-ра - 5]	
13-14		Управление финансовыми рисками	1	Лекция	1	ПЗ устный и письменный опрос		10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]	



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				
15-17	Управление денежным потоком	Структура операционного, финансового, инвестиционного денежного потока. Чистый денежный поток	1	Лекция	1	ПЗ Заслушивание докладов Устный и письменный опрос. Решение задач		10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]	
		Текущий контроль 4				КТ 4. Тестовые задания.				
1-3	Финансирование стратегических решений	Формирование структуры капитала	2	Лекция	4	ПЗ устный и письменный опрос		10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 1- 3 доп. лит-ра – 4, 5]	
4-5		Дивидендная политика	1	Лекция	2	ПЗ Решение задач		10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]	
		Текущий контроль 5				Практические задачи				
6-7	Инвестиции в финансовые активы	Финансовое обоснование долгосрочных инвестиций. Анализ риска долгосрочных	1	Лекция	2	ПЗ Решение задач		10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 1-3	



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				
		финансовых решений							доп. лит-ра – 4, 5]	
8-9		Методы оценки финансовых активов	1	Лекция	2	ПЗ Решение задач		10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]	
10-11		Анализ ликвидности. Влияние на ликвидность структуры имущества и капитала организации	1	Лекция	4	ПЗ Деловая игра Устный и письменный опрос		10	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3,5 доп. лит-ра – 4, 5]	
		Текущий контроль 6				Тестовые задания.				
12-13	Финансовое планирование и прогнозирование. Разработка стратегического финансового плана, баланса и бюджета	Система финансовых планов, методы финансового планирования	1	Лекция	2	ПЗ Устный и письменный опрос Доклады. Решение задач		5	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]	
14		Бюджетирование как основа финансового планирования	2	Лекция	2	ПЗ Решение задач		5	Обобщение лекционного материала, [осн.лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]	



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				
15		Прогнозирование финансовых показателей	2	Лекция	2	ПЗ устный и письменный опрос		5	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]	
		Текущий контроль 7				Практические задачи				
16	Специальные темы финансового менеджмента	Финансовый менеджмент малого и среднего предпринимательства	0,5	Лекция	1	ПЗ устный и письменный опрос		3	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]	
17-18		Международные аспекты финансового менеджмента	0,5	Лекция	1	ПЗ устный и письменный опрос		2	Обобщение лекционного материала, [осн. лит-ра - 3 доп. лит-ра – 4, 5]	
		Консультация Текущий контроль 8- Групповой проект					2	Групповая	Подготовка презентации по темам группового проекта. Проект оценивается по 35-ти бальной шкале. Учитываются оригинальность идеи, качество и разнообразие используемых методов	



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				
									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								

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.	Основная литература
1.	Понятие, предмет, цели и задачи стратегического финансового менеджмента. Основные задачи деятельности финансового менеджера в организации. – 4 часа/5 часов	4. 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, 2023. Режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1865670
2.	Фундаментальные концепции финансового менеджмента – 4 часа /5 часов	5. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. Режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1862635
3.	Информационное обеспечение финансового менеджмента- 4 часа /5 часов	6. Воронина М.В. Финансовый менеджмент: учебник для бакалавров: Издательство Дашков и К, 2023 – 384 с. – Режим доступа: https://znanium.ru/read?id=432251
4.	Финансовые рынки и финансовые инструменты- 6 часов /10 часов	7. Трошин А.Н. Финансовый менеджмент (для бакалавров) Гриф УМО [Электронный ресурс]:учебное пособие М.:ИНФРА-М, 2018. – Режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=372576
5.	Характеристика основных элементов финансового механизма. Финансовые решения и создание условий для их реализации-4 часа /5 часов	8. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Чараева М.В., - 2-е изд. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2019. - Режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=335580
6.	Финансовая политика как составной элемент общей политики развития предприятия – 4 часа/10 часов	<p style="text-align: center;">Дополнительная литература</p> 1. Управление финансами. Финансы предприятий: Уч./ А.А. Володин и др.; Под ред. А.А. Володина. - 3-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2023. Режим доступа: https://znanium.ru/catalog/document?id=444935
7.	Управление финансовыми рисками– 4 часа/10 часов	
8.	Структура операционного, финансового, инвестиционного денежного потока. Чистый денежный поток - 6 часа /10 часов	2. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2023. - 157 с. Электронный ресурс. Режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1909158
9.	Формирование структуры капитала -10 часов/10 часов	3. Финансовый менеджмент: Учебник / Л.Е. Басовский. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2020. Режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=356163
10.	Дивидендная политика -10 часов /10 часов	4. Лысенко Д.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019 – 372 с. Режим доступа: https://znanium.ru/read?id=354760
11.	Инвестиции в финансовые активы. Финансовое обоснование долгосрочных инвестиций -10 часов\10 часов	
12.	Методы оценки финансовых активов-10 часов \ 10 часов	
13.	Анализ ликвидности. Влияние на ликвидность структуры имущества и капитала организации -10 часов \10 часов	
14.	Финансовое планирование и	



	прогнозирование. Система финансовых планов, методы финансового планирования - 10 часов /5 часов	
15.	Бюджетирование как основа оперативного финансового планирования - 10 часов /5 часов	
16.	Прогнозирование финансовых показателей-10 часов /5 часов	
17.	Финансовый менеджмент малого и среднего предпринимательства- 3 часа/3 часа	
18.	Международные аспекты финансового менеджмента - 3 часа/2 часа	

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

<http://www.garant.ru/> - Информационно правовой портал

<http://diss.rsl.ru/> - Электронная библиотека диссертаций Российской Государственной библиотеки

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

№ п.п.	Индекс компетенции, индикатора достижения компетенции	Содержание компетенции (индикатора достижения компетенции)	Раздел дисциплины, обеспечивающий формирование компетенции (индикатора достижения компетенции)	В результате изучения раздела дисциплины, обеспечивающего формирование компетенции (индикатора достижения компетенции) обучающийся должен:		
				знать	уметь	владеть
	ПК-1. Способен применять проектный подход к развитию инновационных направлений деятельности и организации на основе результатов управленческого анализа	ПК-1.3. Анализирует и разрабатывает организационные структуры управления с учетом проектируемых подсистем реализации проектов	Стратегический финансовый менеджмент	Финансовый анализ, методы и инструменты управления финансами, методы проектирования структуры управления финансовой деятельностью	Использовать результаты финансового анализа, методы и инструменты управления финансами в процессе проектирования структур управления финансовой деятельностью с учетом проектных решений	навыками использовать результаты финансового анализа, методы и инструменты управления финансами в процессе проектирования структур управления финансовой деятельностью с учетом проектных решений
	ПК-2. Способен критически	ПК-2.1. Критически оценивает проблемные	Стратегический финансовый менеджмент	Инструменты, критерии и методы оценки	Использовать инструменты, критерии и методы	навыками критически оценивать



оценивать проблемные ситуации внешней и внутренней среды организации и в процессе организации и, выполнения и анализа результатов предпроектных исследований	ситуации внутренней и внешней среды организации, разрабатывает критерии рыночной привлекательности проектов		внешней и внутренней среды организации с позиций финансового менеджмента	оценки внешней и внутренней среды организации с позиций финансового менеджмента в процессе выявления проблемных ситуаций	проблемные ситуации организации с позиций финансового менеджмента и стратегий развития
ПК-3. Способен применять методики планирования, проектно-целевого подхода и бюджетирования в процессе разработке проектов на основе структурной декомпозиции их содержания, исходя из их целей, ограничений и рисков в различных предметных областях и сферах деятельности	ПК-3.3. Выявляет и оценивает степень (уровень) риска проектов в различных предметных областях и сферах деятельности	Стратегический финансовый менеджмент	Методы и инструменты финансового анализа, инструменты управления финансами	Применять методы и инструменты финансового анализа, инструменты управления финансами в различных предметных областях и сферах деятельности	Навыками использования полученных знаний и умений в практической деятельности при оценке рисков и доходности проектов в различных предметных областях и сферах деятельности
ПК-4. Способен реализовывать разработанные проекты и управлять их эффективностью	ПК-4-1. Готов к управлению эффективностью проектов на основе оценки результатов их реализации	Стратегический финансовый менеджмент	Методы оценки эффективности проектов, инструменты управления эффективностью проектов, методы финансового анализа	Использовать методы оценки эффективности проектов в процессе их реализации	навыками оценивать эффективность проектов в процессе их реализации и управлять их эффективностью в стратегической перспективе
ПК-4. Способен реализовывать разработанные проекты и управлять	ПК-4.2. Готов к управлению рисками реализации проектов с использованием принципов, методов, программных инструментов и	Стратегический финансовый менеджмент	Принципы, методы, финансовые инструменты реализации проектов, Системный	Использовать принципы, методы, финансовые инструменты и системный анализ в процессе управления	Навыками использования полученных знаний и умений в практической деятельности в процессе

их эффективно стью	системного анализа		анализ	рисками и доходностью проектов	управления рисками и доходностью проектов
--------------------------	--------------------	--	--------	--------------------------------------	--

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
<p>Знание финансового анализа, методов и инструментов управления финансами, методов проектирования структуры управления финансовой деятельностью; инструментов критериев и методов оценки внешней и внутренней среды организации с позиций финансового менеджмента; методов и инструментов финансового анализа, инструменты управления финансами; методов оценки эффективности проектов, инструментов управления эффективностью проектов, методов финансового анализа; принципов, методов, финансовых инструментов реализации проектов</p> <p>Умение использовать результаты финансового анализа, методы и инструменты управления финансами в процессе проектирования структур управления финансовой деятельностью с учетом проектных решений; применять методы и инструменты финансового анализа, инструменты управления финансами в различных предметных областях и сферах деятельности; использовать инструменты, критерии и методы оценки внешней и внутренней среды организации с позиций финансового менеджмента в процессе выявления проблемных ситуаций; использовать принципы, методы, финансовые инструменты и системный анализ в процессе управления рисками и доходностью проектов</p> <p>Владение навыками использовать результаты</p>	<p>Тестовые задания; Практические задачи; Групповой проект</p>	<p>Студент продемонстрировал знание финансового анализа, методов и инструментов управления финансами, методов проектирования структуры управления финансовой деятельностью; инструментов критериев и методов оценки внешней и внутренней среды организации с позиций финансового менеджмента; методов и инструментов финансового анализа, инструментов управления финансами; методов оценки эффективности проектов, инструментов управления эффективностью проектов, методов финансового анализа; принципов, методов, финансовых инструментов реализации проектов</p> <p>Студент продемонстрировал умение использовать результаты финансового анализа, методы и инструменты управления финансами в процессе проектирования структур управления финансовой деятельностью с учетом проектных решений; применять методы и инструменты финансового анализа, инструменты управления финансами в различных предметных областях и сферах деятельности; использовать инструменты, критерии и методы оценки внешней и внутренней среды организации с позиций финансового менеджмента в процессе выявления проблемных ситуаций; использовать принципы, методы, финансовые инструменты и системный анализ в процессе управления рисками и доходностью проектов</p> <p>Студент продемонстрировал владение навыками использовать результаты финансового анализа, методы и инструменты управления финансами в процессе проектирования структур управления финансовой деятельностью с учетом проектных и стратегических решений;</p>	<p>закрепление способности использовать результаты финансового анализа, методы и инструменты управления финансами в процессе проектирования структур управления финансовой деятельностью с учетом проектных решений; применять методы и инструменты финансового анализа, инструменты управления финансами в различных предметных областях и сферах деятельности; использовать инструменты, критерии и методы оценки внешней и внутренней среды организации с позиций финансового менеджмента в процессе выявления проблемных ситуаций; использовать принципы, методы,</p>



<p>финансового анализа, методы и инструменты управления финансами в процессе проектирования структур управления финансовой деятельностью с учетом проектных и стратегических решений; критически оценивать проблемные ситуации организации с позиций финансового менеджмента и стратегий развития; использования полученных знаний и умений в практической деятельности при оценке рисков и доходности проектов в различных предметных областях и сферах деятельности; оценивать эффективность проектов в процессе их реализации и управлять их эффективностью в стратегической перспективе; использования полученных знаний и умений в практической деятельности в процессе управления рисками и доходностью проектов</p>		<p>критически оценивать проблемные ситуации организации с позиций финансового менеджмента и стратегий развития; использования полученных знаний и умений в практической деятельности при оценке рисков и доходности проектов в различных предметных областях и сферах деятельности; оценивать эффективность проектов в процессе их реализации и управлять их эффективностью в стратегической перспективе; использования полученных знаний и умений в практической деятельности в процессе управления рисками и доходностью проектов</p>	<p>финансовые инструменты и системный анализ в процессе управления рисками и доходностью проектов</p>
--	--	---	---

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 выполнения 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	максимум 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 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	максимум 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

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 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 – доклад с презентацией

Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при презентации докладов

Критерии оценивания	баллы
Тема доклада раскрыта, сделаны нужные акценты, точно использован понятийный аппарат, корректно сформулирована цель и задачи доклада, освещена методология сбора, анализа и оценки информации, обоснован вывод. Используются современные методы обработки и представления данных. Иллюстративный (презентация) материал раскрывает все ключевые позиции доклада. Студент смог аргументированно ответить на вопросы преподавателя и других учащихся.	«5», если 4-5 баллов
Тема доклада раскрыта частично, в содержании не выделены основные смысловые точки, не сформулирована авторская позиция по теме доклада, не сформулирована цель и задачи доклада, не полностью освещена методология сбора, анализа и оценки информации. Иллюстративный (презентация) материал не полностью раскрывает все ключевые позиции доклада. Студент смог аргументированно ответить на часть вопросов преподавателя и других учащихся.	«4», если 3 балла
Тема доклада раскрыта частично, в содержании не выделены основные смысловые точки, не сформулирована авторская позиция по теме доклада, не сформулирована цель и задачи доклада, не освещена методология сбора, анализа и оценки информации. Иллюстративный (презентация) материал не полностью раскрывает все ключевые позиции доклада. Использована не актуальная информация. Студент смог аргументированно ответить на часть вопросов преподавателя и других учащихся.	«3», если 2 балла
Тема доклада не раскрыта, не сформулирована авторская позиция по теме доклада, не сформулирована цель и задачи доклада, не освещена методология сбора, анализа и оценки информации. Иллюстративный (презентация) материал отсутствует. Использована устаревшая информация. Студент не смог аргументированно ответить на вопросы преподавателя и других учащихся.	«2», если менее 2 баллов

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



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	маж 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	Финансирование стратегических решений	Контрольная точка 1. Доклад с презентацией Контрольная точка 2. Тестовые задания (на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам раздела) Контрольная точка 3. Практические задачи	Критерии оценки доклада с презентацией: Тема доклада раскрыта, сделаны нужные акценты, точно использован понятийный аппарат, корректно сформулирована цель и задачи доклада, освещена методология сбора, анализа и оценки информации, обоснован вывод. Используются современные методы обработки и представления данных. Иллюстративный (презентация) материал раскрывает все ключевые позиции доклада. Студент смог аргументированно ответить на вопросы



			<p>преподавателя и других учащихся (максимум 10 баллов)</p> <p>Критерии оценки решения тестовых заданий и практических задач. 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.</p>
10/4	Инвестиции в финансовые активы	Контрольная точка 4. Тестовые задания (на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам раздела) Контрольная точка 5. 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 9 неделе в 5 семестре.
12/4	Финансовое планирование и прогнозирование. Разработка стратегического финансового плана, баланса и бюджета	Контрольная точка 6. Тестовые задания (на выявление уровня освоения теоретических знаний по темам раздела) Контрольная точка 7. 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.
18/4	Специальные темы финансового менеджмента	Контрольная точка 8. 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.

Задания для текущего контроля:

Контрольная точка 1. Доклад с презентацией

1. Основы стратегического финансового менеджмента: понятие и задачи
2. Роль стратегического финансового менеджмента в обеспечении устойчивого развития компании
3. Этапы разработки и реализации финансовой стратегии
4. Связь стратегического финансового менеджмента с общей бизнес-стратегией
5. Анализ внешней и внутренней среды для стратегического финансового планирования



6. Управление капиталом и инвестиционная стратегия в рамках стратегического финансового менеджмента
7. Оценка финансовой устойчивости и рисков в стратегическом менеджменте
8. Основные инструменты финансового менеджмента: классификация и применение
9. Бюджетирование как инструмент планирования и контроля финансовой деятельности
10. Финансовый анализ и показатели эффективности: инструменты диагностики состояния предприятия
11. Инвестиционный анализ и оценка проектов: методы и инструменты
12. Управление денежными потоками и ликвидностью предприятия
13. Инструменты контроля и оптимизации денежных потоков.
14. Системы мотивации и стимулирования персонала с финансовой точки зрения
15. Риски финансовой деятельности и методы их хеджирования
16. Понятие, цели и задачи финансовой стратегии фирмы. Этапы разработки и обоснования финансовой стратегии
17. Процесс анализа внутренней и внешней среды, формулирования целей и стратегических вариантов.
18. Критерии и модели выбора оптимальной финансовой стратегии
19. Анализ рисков при формировании и выборе финансовой стратегии
20. Инструменты и методы оценки эффективности выбранной финансовой стратегии
21. Типы финансовых стратегий: агрессивные, консервативные, сбалансированные
22. Практика формирования финансовой стратегии в условиях неопределенности
23. Корреляция финансовой стратегии с бизнес-стратегией предприятия
24. Кейс-стади: выбор стратегии финансирования в условиях кризиса

Текущий контроль №2 (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 денежных средств предприятия
 2. решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия
 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;

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. - производство акций и дивидендов;
2. - производство акций, находящихся в обращении, и их рыночной стоимости;
3. - производство акций, находящихся в обращении, и прибыли на акцию;
4. - производство 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

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 отдадут предпочтение текущим дивидендным выплатам
 3. акционеры отдадут 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 отдадут предпочтение доходу от прироста капитала
 3. акционеры отдадут 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. . .
 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 производится 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:
1. собственный капитал компании
 2. стоимостное выражение активов, доступных к распределению среди акционеров, после расчетов с кредиторами
 3. разница между собственным капиталом с суммой убытков

Текущий контроль 3. Практические задачи:

Задание 1. Рассчитать продолжительность финансового цикла (ФЦ)

Период	оборота	Период	оборота	дебиторской	Период	оборота	кредиторской
--------	---------	--------	---------	-------------	--------	---------	--------------

запасов (в дн.)	задолженности (в дн.)	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

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 4 (типичные тестовые задания):

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:
 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. . .
 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

Текущий контроль 5. Практические задачи

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;

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	
A1	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

Текущий контроль 6 (типовые тестовые задания):

1. Показатели, характеризующие результаты финансовой деятельности отражаются в:

- 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

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
 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:
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
 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

Текущий контроль 7. Практические задачи

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 №8 (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 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

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

Задания для промежуточной аттестации:

Типовые вопросы для промежуточной аттестации (экзамен 4 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
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.

Типовые контрольные задания промежуточной аттестации, необходимые для оценки знаний, умений, навыков характеризующих формирование компетенции ПК-1. Способен применять проектный подход к развитию инновационных направлений деятельности организаций на основе результатов управленческого анализа; в части индикатора достижения компетенции ПК-1.3. Анализирует и разрабатывает организационные структуры управления с учетом проектируемых подсистем реализации проектов

Задание закрытого типа на установление соответствия

1. Установите соответствие между ЦФО (центрами финансовой ответственности) и их описанием

1. центр затрат	а. структурная единица, отвечающая преимущественно за использование прибыли (с упором на обеспечение рентабельности активов) и инвестирование в проекты, которые в будущем принесут наибольшую прибыль
2. центр доходов	б. структурная единица, способная влиять на выручку посредством различных механизмов ценообразования
3. центр прибыли	в. подразделение, способное напрямую генерировать прибыль и/или влиять на ее рост (например,

	розничный магазин)
4. центр инвестиций	г. подразделение, имеющее возможность влиять на свои расходы, с минимальной или отсутствующей статьей «доходы» в своем бюджете

2. Установите соответствие между организациями, занимающимися инновационной деятельностью, и их функциями.

1. Центры превосходства	А. Оказание финансовой поддержки проектам на стадии разработки идей, предоставление консультаций по юридическим и организационным вопросам
2. Организации, осуществляющие трансферт технологий	Б. Инвестирование прибыльных проектов для секторов экономики страны, привлечение дополнительных средств физических и юридических лиц
3. Фонды по организации инвестирования этапов разработки	В. Помощь в формировании и совершенствовании стартапов, аренда площадей, технологическое оборудование, консультации по защите интеллектуальной собственности
4. Бизнес-инкубаторы	Г. Выявление и поддержка проектов инновационной направленности, проведение научных исследований и обучения специалистов
5. Венчурные структуры с государственным финансированием	Д. Доведение наукоемкой идеи до изготовления начальных образцов, запуск производственного процесса небольших инновационных фирм
	Е. Центральные объединения образовательных и научных структур

Задание закрытого типа на установление последовательности

1. Прочитайте текст и установите последовательность. Определите последовательность этапов формирования финансового плана организации:

1) руководители отделов готовят планы по достижению цели
2) руководство ставит основную цель компании
3) руководство и отделы согласовывают бюджет
4) отделы корректируют бюджет
5) бюджет согласован

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо

2. Установите последовательность основных функциональных этапов управления инновационной деятельностью:

1. Освоение рынка инноваций в соответствии с установлениями маркетинговой политики фирмы
2. Управление качеством нововведений
3. Исследование и разработка новшеств
4. Создание обновлённой производственной базы и технологии

3. Установите правильную последовательность шагов схемы оценки инновационного потенциала организации при детальном анализе внутренней среды:

1. Составляется примерный перечень работ по инновационному преобразованию организации (усилению слабых сторон).
2. Устанавливается фактическое состояние инновационного потенциала по всем блокам, компонентам, параметрам.
3. Дается описание системной нормативной модели состояния инновационного

потенциала организации (его внутренней среды).

4. Анализируется рассогласование нормативных и фактических значений параметров потенциала организации; выделяются сильные и слабые стороны потенциала.

Задания открытого типа с развернутым ответом

Задание 1.

Инновационный подход к управлению хозяйствующим субъектом используется для поддержания и даже увеличения (улучшения) показателей финансово-хозяйственной деятельности в период экономического кризиса национальной экономики (экономики государства). Каким образом, на Ваш взгляд, можно использовать инновационные методы управления деятельностью хозяйствующего субъекта в условиях экономического кризиса?

Задание 2

Внедрение инноваций в деятельность организации должно носить систематический характер, изменения в деятельности хозяйствующего субъекта должны быть постоянными. Какие действия руководства хозяйствующим субъектом могут этому способствовать?

Задание 3. Рассчитать индекс Херфиндаля — Хиршмана (I_{xx}) для 12 фирм, продающих товар на рынке, а также определить, какое следует принять решение государственным органам (разрешить или не разрешить) о слиянии:

а) 1-й и 3-й фирм;

б) 4-й и 6-й фирм

при следующих исходных данных:

1) общий удельный вес продаваемой, (выпущенной) продукции фирмами отрасли — 100%;

2) удельный вес продаваемой продукции каждой отдельной фирмой на рынке относительно ее общей величины:

1 — 23%; 2 — 17%; 3 — 12%; 4 — 10%; 5 — 9%; 6 — 8%;

7 — 7%; 8 — 5%, 9 — 3%; 10 — 2%; 11 — 2%; 12 — 2%;

3) слияние (объединение) отдельных фирм разрешается при условии, если общее значение индекса Херфиндаля — Хиршмана не превышает 1800 ед.

Задание 4. В целях конкурентного анализа отрасли определите индекс концентрации для трех фирм (CR_3) в 2022 и 2023гг

Производство детских игрушек:

	Наименование предприятия	Динамика выпуска продукции, млн. руб			
		2022	рыночная доля i-той фирмы, %	2023	рыночная доля i-той фирмы, %
1	«Белоснежка», ООО	100		110	
2	«Белочка», ООО	90		80	
3	«Детский мир», ОАО	80		70	
4	«Карамболь», ОАО	130		140	
5	«Лукоморье», ООО	70		70	
6	«Мир сказок», ООО	60		-	-

7	«Русалочка», ООО	80	85
8	«Шрек», ОАО	50	110
Общий выпуск			

Заполнив графы рыночных долей, рассчитайте индексы концентрации для трех фирм (CR₃) в отрасли в 2020 и 2021 гг и охарактеризуйте тип рынка по степени концентрации

Задание 5. Объем совокупных активов малого инновационного предприятия (МИП), выделенный в рамках целевого финансирования инновационной деятельности, составляет 6 000 000 рублей.

Научно-исследовательская деятельность МИП осуществляется по 3 направлениям, каждым из которых занимается отдельная команда. Исходные данные по результатам работы команд за год представлены в таблице:

Таблица. Исходные данные, тыс. руб.

Номер команды	1	2	3
Затраты команды	1290	2820	1530
Чистая прибыль команды	230	370	310

Какая из команд вносит наибольший вклад в успех инновационных разработок МИП?

Результаты расчетов оформить в таблице

Номер команды	1	2	3
Доля команды в затратах			
Доля команды в прибыли			
Коэффициент корпоративной эффективности			

Задания комбинированного типа с выбором одного верного ответа из предложенных и обоснованием выбора ответа

1 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

2 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

3 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

4 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
5 **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

Типовые контрольные задания промежуточной аттестации, необходимые для оценки знаний, умений, навыков характеризующих формирование компетенции ПК-2. Способен критически оценивать проблемные ситуации внешней и внутренней среды организации в процессе организации, выполнения и анализа результатов предпроектных исследований; в части индикатора достижения компетенции ПК-2.1. Критически оценивает проблемные ситуации внутренней и внешней среды организации, разрабатывает критерии рыночной привлекательности проектов

Задания комбинированного типа с выбором одного верного ответа из предложенных и обоснованием выбора ответа

- 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
- 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

Типовые контрольные задания промежуточной аттестации, необходимые для оценки знаний, умений, навыков характеризующих формирование компетенции ПК-3. Способен применять методики планирования, проектно-целевого подхода и бюджетирования в процессе разработке проектов на основе структурной декомпозиции их содержания, исходя из их целей, ограничений и рисков в различных предметных областях и сферах деятельности; в части индикатора достижения компетенции ПК-3.3. Выявляет и оценивает степень (уровень) риска проектов в различных предметных областях и сферах деятельности

Задания открытого типа с развернутым ответом

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

Задание 4. Организация приобрела в банке вексель номиналом 20 тыс. рублей. Срок предъявления — 30 дней. Ставка дисконта — 10% годовых. Определите размер дисконта

Задание 5. Выручка от реализации составила 3700 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции 2500 тыс. руб., в том числе амортизация 55 тыс. руб. Прочие доходы — 150 тыс. руб., прочие расходы — 130 тыс. руб. Определить чистый денежный поток

Задание 6. 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
A1	15603	12803	П1	30868	29390
A2	15053	12718	П2	30	22
A3	7580	8503	П3	0	0

	ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ТУРИЗМА И СЕРВИСА»	СМК РГУТИС <hr/> <i>Лист 52</i>

А4	142	175	П4	7480	4787
Баланс	38378	34199	Баланс	38378	34199

Задание 7. Рассчитать коэффициент устойчивого экономического роста

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

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

Задание 9. На основе следующих данных баланса предприятия определите значение коэффициентов абсолютной и срочной ликвидности: внеоборотные активы - 400,0 тыс. руб.; Оборотные активы всего – 1600,0 тыс.руб., в том числе материальные запасы – 1000,0 тыс. руб., дебиторская задолженность – 500,0 тыс. руб., денежные средства – 100,0 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 900,0 тыс. руб., капитал и резервы – 600,0 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 500,0 тыс. руб. Валюта баланса составляет 2000,0 тыс. руб.

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

Типовые контрольные задания промежуточной аттестации, необходимые для оценки знаний, умений, навыков характеризующих формирование компетенции ПК-4. Способен реализовывать разработанные проекты и управлять их эффективностью; в части индикаторов достижения компетенции ПК-4-1. Готов к управлению эффективностью проектов на основе оценки результатов их реализации и ПК-4.2. Готов к управлению рисками реализации проектов с использованием принципов, методов, программных инструментов и системного анализа

Задание закрытого типа на установление соответствия

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.
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. 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

Задание 4. Прочитайте текст и установите соответствие.

Подберите каждому термину правой графы таблицы соответствующее определение, представленное в левой графе таблицы.

1) Бухгалтерский баланс	а) показывает, сколько денег организация получила или потратила в рамках инвестиционной, финансовой и текущей деятельности
2) Отчёт о финансовых результатах	б) включает данные о чистых активах, движении капитала и различных корректировках
3) Отчёт об изменениях капитала	в) отражает структуру активов и пассивов организации
4) Отчёт о движении денежных средств	г) показывает, каких результатов организация добилась за год и что на них повлияло

Задание 5. Прочитайте текст и установите соответствие.

Подберите каждому термину правой графы таблицы соответствующее определение, представленное в левой графе таблицы.

1) активы	а) обязательства компании перед кредиторами (например, кредиты, задолженность перед поставщиками);
2) пассивы	б) разница между активами и пассивами, отражающая собственность акционеров.
3) капитал (собственный капитал)	в) ресурсы, контролируемые компанией, которые могут приносить экономическую выгоду (например, денежные средства, дебиторская задолженность, запасы)
4) заемный капитал	г) финансовые активы в виде долговых обязательств компании

Задание 6. Прочитайте текст и установите соответствие.

Подберите каждому термину правой графы таблицы соответствующее определение, представленное в левой графе таблицы.

1) коэффициент абсолютной ликвидности	а) $(ДС + КФВ)/ТО$
2) коэффициент текущей	б) $ТА/ТО$

ликвидности	
3) коэффициент быстрой ликвидности	в) $(ДС + КФВ + ДЗ) / ТО$

Задание 7. Прочитайте текст и установите соответствие.

Подберите каждому термину правой графы таблицы соответствующее определение, представленное в левой графе таблицы.

1. Абсолютная финансовая устойчивость	а) $M = (0, 1, 1)$
2. Нормальная финансовая устойчивость	б) $M = (1, 1, 1)$
3. Неустойчивое финансовое состояние	в) $M = (0, 0, 1)$
4. Кризисное (критическое) финансовое состояние	г) $M = (0, 0, 0)$

Задание 8. Установите соответствие между видами прибыли и их характеристиками:

Виды прибыли	Характеристика
1. Прибыль от продаж	А. положительный финансовый результат деятельности компании (разница между полученными доходами и расходами) до вычета соответствующего налога.
2. Прибыль от прочей деятельности	Б. часть балансовой прибыли предприятия, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, сборов, отчислений и других обязательных платежей в бюджет
3. Прибыль до налогообложения	В. разница между доходами от внереализационных операций и расходами по внереализационным операциям
4. Чистая прибыль	Г. разница между доходом от реализации продукции или услуг и всеми затратами предприятия, связанными с производством и реализацией этой продукции или услуг.

Задание 9. Прочитайте текст и установите соответствие.

Подберите каждому термину правой графы таблицы соответствующее определение, представленное в левой графе таблицы.

1. А1	а. Обладают максимальной скоростью реализации
2. А2	б. Труднореализуемые активы
3. А3	в. Обладают медленной скоростью реализации
4. А4	г. Обладают высокой скоростью реализации

Задание 10. Прочитайте текст и установите соответствие.

Подберите каждому термину правой графы таблицы соответствующее определение, представленное в левой графе таблицы.

1. П1	а. Низкая срочность погашения
-------	-------------------------------



2. П2	б. Умеренная срочность погашения
3. П3	в. Высокая срочность погашения
4. П4	г. Постоянные пассивы

Задание 11. Прочитайте текст и установите соответствие.

Подберите каждому термину правой графы таблицы соответствующее определение, представленное в левой графе таблицы.

1. $A1 > П1$	а. Предприятие может погасить наиболее срочные обязательства с помощью абсолютно ликвидных активов
2. $A2 > П2$	б. Данное неравенство выполняется автоматически, если соблюдены все три неравенства. Предприятие обладает высокой степенью платежеспособности и может погасить различные виды обязательств соответствующими активами.
3. $A3 > П3$	в. Предприятие может рассчитать по краткосрочным обязательствам перед кредиторами быстро реализуемыми активами
4. $A4 \leq П4$	г. Предприятие может погасить долгосрочные займы с помощью медленно реализуемых активов

Задание 10. Прочитайте текст и установите соответствие.

Подберите каждому термину правой графы таблицы соответствующее определение, представленное в левой графе таблицы.

1. $A1+A2 > П1+П2$ и $A4 < П4$	а. Баланс неликвиден
2. $A3 > П3$ и $A4 < П4$	б. Предприятие платежеспособно в долгосрочной перспективе
3. $A4 > П4$	в. Предприятие платежеспособно в краткосрочном и среднесрочном периоде

Задание 11. 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 12. Установить соответствие между показателем и порядком его расчёта.

Дано:

Показатель	Порядок расчёта
1. Валовая прибыль	а. Прибыль до налогообложения - налог на прибыль
2. Прибыль от продаж	б. Валовая прибыль – Коммерческие и управленческие расходы.



3. Балансовая прибыль	в. Разность между доходами и расходами от основной производственной, финансовой или инвестиционной деятельности (Балансовая прибыль \pm корректировки прибыли)
4. Прибыль до налогообложения	г. Прибыль от продаж – Сальдо прочих расходов и доходов.
5. Прибыль после налогообложения (чистая прибыль)	д. Выручка от реализации товаров, работ, услуг – себестоимость реализованной продукции

Задание 13. Определите соответствие

1. Инвестиционный проект	А. пакет ценных бумаг различных компаний, собранный с целью получения максимального дохода и минимального риска вложенными средствами
2. Инвестиционный портфель	Б. документ по конкретному объекту инвестирования, в котором предусмотрены: потребность в инвестициях, эффективность внедрения инвестиций, потребность в заемном капитале, привлеченном капитале, участники и график выполнения (контроль) инвестиционных вложений
3. Инвестор	В. экономическая стоимость проекта, рассчитанная путем суммирования его издержек и доходов (их дисконтированной стоимости), которые он будет приносить в течение времени своего функционирования, и вычитания первой суммы из последней
4. Чистая дисконтированная стоимость	Г. юридическое или физическое лицо, осуществляющее инвестиции, вкладывающее собственные, заемные или иные привлеченные средства в инвестиционные проекты, финансовые или реальные активы

Задание 14. Определите соответствие

1. Приоритетный инвестиционный проект	А. срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение
2. Срок окупаемости инвестиционного проекта	Б. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
3. Капитальные вложения	В. инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря,



	проектно-изыскательские работы и другие затраты
4. Инвестиции	Г. инвестиционный проект, суммарный объем капитальных вложений в который соответствует требованиям законодательства Российской Федерации, включенный в перечень, утверждаемый Правительством Российской Федерации

Задание закрытого типа на установление последовательности

Задание 1. Определить последовательность этапов проведения экономического анализа

Этап	Содержание этапа
1	А) разрабатывается система синтетических и аналитических показателей, с помощью которых характеризуется объект анализа.
2	Б) уточняются объекты, цель и задачи анализа, составляется план аналитической работы.
3	В) собирается и подготавливается к анализу необходимая информация (проверяется ее точность, приводится в сопоставимый вид и т.д.).
4	Г) оценка результатов хозяйствования с учетом действия различных факторов и выявленных неиспользованных резервов, разрабатываются мероприятия по их использованию.
5	Д) проводится сравнение фактических результатов хозяйствования с показателями плана исследуемого периода, фактическими данными прошлых периодов, с достижениями ведущих предприятий, средними по отрасли и т.д.
6	Е) выявляются неиспользованные и перспективные резервы повышения эффективности производства.
7	Ж) изучаются факторы и определяется их влияние на результаты деятельности предприятия.

Задания комбинированного типа с выбором одного верного ответа из предложенных и обоснованием выбора ответа

1 **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
- 4 конкурентную позицию предприятия

2 **Дополнительная эмиссия акций проводится:**

Кол-во правильных ответов - 1

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

3 **Простая норма прибыли показывает. . .**

Кол-во правильных ответов - 1

- 1 долю переменных затрат в совокупных затратах организации
- 2 долю текущих затрат в денежном потоке организации
- 3 долю затрат в от финансовой деятельности
- 4 долю инвестиционных затрат, возвращаемую организации в виде чистой прибыли в течение определенного промежутка времени

4 **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:**

Кол-во правильных ответов – 1

- 1 операционный (производственный) риск
- 2 инфляционный риск
- 3 риск, связанный с изменением ставки процента
- 4 страновой риск



- 5** Характерное свойство фьючерсного контракта – это:
Кол-во правильных ответов - 1
- 1 прописанные в нем условия обязательны для исполнения только продавцом ценной бумаги
 - 2 прописанные в нем условия обязательны для исполнения как продавцом, так и покупателем ценной бумаги
 - 3 прописанные в нем условия обязательны для исполнения только покупателем ценной бумаги
 - 4 прописанные условия определяются при непосредственном контроле государства

Задания открытого типа с развернутым ответом

Задание 1. Представьте содержание денежного, производственного и финансового цикла предприятия.

7.4. Содержание занятий семинарского типа.

Занятия семинарского типа по дисциплине «Стратегический 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 стратегического 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 – 2ч. (заочной формы – 0,5 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.

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

Продолжительность занятия – 4ч. (заочной формы – 0,5 час)

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

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 – 2ч. (заочной формы – 0,5 час)

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 – 4ч. (заочной формы – 1 час)

Контрольные вопросы:



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 залогом: 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: «Финансовая политика как составной элемент общей политики развития предприятия».

Разбор конкретной ситуации «Финансовая политика и ее влияние на финансовые результаты»



Цель занятия: закрепить знания и сформировать умения проведения анализа финансовой политики предприятия, обучение методам управления капиталом
Продолжительность занятия 4ч. (заочной формы – 1 час)

Практическое занятие.

Вид практического занятия: решение задач

Тема и содержание занятия: «Управление финансовыми рисками».

Выполнение практикующего упражнения по определению оптимальной системы управления финансовыми рисками

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

Продолжительность занятия – 4ч. (заочной формы – 0,5час)

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

Для заочной формы обучения: 0,5 часа

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

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

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 – 1ч. (заочной формы – 4 часа).

Типовые задачи

Структура капитала предприятия выглядит следующим образом:

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

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 – 0,5 ч. (заочной формы – 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% выплачивается 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 доходности 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 – 1 ч. (*заочной формы – 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., 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 течение 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

Тема и содержание занятия: «Методы оценки финансовых активов»

Выполнение практикующих упражнений по анализу и оценки финансовых активов.

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

Продолжительность занятия – 1ч. (заочной формы – 2 часа).

Типовые задачи

Эксперты компании X 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 оценке 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 – 2ч. (заочной формы – 4 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 обязательства	42117	42632
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 по разделу 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 отчетного года	127134		168950		
17	Итого по разделу 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 период		Отклонение +/-	Нормативное значение
	на начало года	на конец года		
Коэффициент абсолютной ликвидности				0,2 – 0,25
Коэффициент				0,7 – 1



критической ликвидности				
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

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 планирования».

Выполнение практикующих упражнений по разработке финансовых планов.

Цель занятия: овладение техникой финансового планирования и прогнозирования

Продолжительность занятия – 0,5 ч. (заочной формы – 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 – 0,5 ч. (заочной формы – 2 часа).

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Устный и письменный опрос

Тема и содержание занятия: «Прогнозирование финансовых показателей».

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

Цель занятия: овладение навыками прогнозирования финансовых показателей.

Продолжительность занятия – 0,5 ч. (заочной формы – 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 – 0,5 ч. (заочной формы – 1 час).

Практическое занятие.

Вид практического занятия: Устный и письменный опрос

Тема и содержание занятия: «Международные аспекты финансового менеджмента

Выполнение упражнений по прогнозированию финансовых показателей, разбор конкретной ситуации «Финансовая деятельность в условиях санкций»

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

Продолжительность занятия – 0,5 ч. (заочной формы – 1 час).

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.
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 интересы, 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 являются 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	$\text{Процентная доля долга} \times \text{Стоимость долга} + \text{Процентная доля собственных средств} \times \text{Стоимость собственных средств}$
Общая потребность в капитале вновь создаваемого предприятия	$\text{Капиталоемкость продукции} \times \text{Планируемый среднегодовой объем производства продукции} + \text{Предстартовые расходы и другие единовременные затраты}$
Эффект финансового левериджа	$(1 - \text{Ставка налога на прибыль}) \times (\text{Коэффициент валовой рентабельности активов} - \text{Средняя ставка процентов за кредит}) \times (\text{Сумма заемных средств} / \text{Сумма собственных средств})$
Период оборачиваемости собственного капитала (в днях)	$\frac{\text{Средняя хронологическая сумма собственного капитала в } n - \text{м периоде}}{\text{Однодневный объем реализации в } n - \text{м периоде}}$
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$\frac{\text{Общий объем реализации продукции в } n - \text{м периоде}}{\text{Средняя хронологическая сумма собственного капитала предприятия в } n - \text{м периоде}}$
Коэффициент рентабельности собственного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль предприятия}}{\text{Средняя хронологическая сумма собственного капитала предприятия в } n - \text{м периоде}}$
Коэффициент рентабельности заемного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль предприятия, полученная за счет использования заемного капитала}}{\text{Средняя сумма заемного капитала предприятия}}$
Потребность в собственных финансовых ресурсах	$\text{Общая потребность в собственных финансовых ресурсах в планируемом периоде} \times \frac{\text{Планируемый удельный вес собственного капитала в общей сумме}}{100} - \text{Сумма собственного капитала на начало периода} + \text{Сумма прибыли, направляемая на потребление в плановом периоде}$
Стоимость привлечения капитала за счет эмиссии обыкновенных акций	$\frac{\text{Количество дополнительно эмитируемых акций} \times \text{сумма дивидендов на одну акцию в отчетном периоде} \times \text{Планируемый темп выплат дивидендов} \times 100}{\text{Сумма собственного капитала, привлеченного за счет эмиссии простых акций} \times \left(1 - \frac{\text{затраты по эмиссии акций по отношению к сумме эмиссии акций, выраженные дробью}}{\text{сумме эмиссии акций, выраженные дробью}} \right)}$
Стоимость привлечения капитала за счет эмиссии привилегированных акций	$\frac{\text{Сумма дивидендов, предусмотренная к выплате в соответствии с обязательствами эмитента}}{\text{Сумма капитала, привлекаемого за счет эмиссии привилегированных акций} \times \left(1 - \frac{\text{затраты по эмиссии акций по отношению к сумме эмиссии, выраженные десятичной дробью}}{\text{сумме эмиссии, выраженные десятичной дробью}} \right)}$
Коэффициент самофинансирования предприятия	$\frac{\text{Планируемый объем формирования собственных финансовых ресурсов}}{\text{Планируемый прирост активов предприятия} + \text{планируемый объем расходования собственных финансовых ресурсов на цели потребления}}$
Коэффициент финансового левериджа	$\frac{\text{Сумма заемного капитала}}{\text{Сумма собственного капитала}}$
Коэффициент общей задолженности	$\frac{\text{Сумма заемного капитала}}{\text{Общая сумма капитала предприятия}}$
Коэффициент	$\frac{\text{Сумма собственного оборотного капитала}}{\text{Сумма собственного оборотного капитала}}$



маневренности собственного капитала	Сумма собственного капитала предприятия
Коэффициент автономии	$\frac{\text{Сумма собственного капитала}}{\text{Общая сумма капитала предприятия}}$
Коэффициент текущей задолженности	$\frac{\text{Сумма привлеченногократкосрочного заемного капитала}}{\text{Общая сумма капитала предприятия}}$
Эффект прироста суммы внутренней кредиторской задолженности	$\frac{\text{Прогнозируемый прирост средней суммы внутренней кредиторской задолженности}}{\text{Среднегодовая ставка процента за краткосрочный кредит, привлекаемый предприятием}} \times 100$
Период оборота внутренней кредиторской задолженности (в днях)	$\frac{\text{Средняя хронологическая сумма кредиторской задолженности всех видов в } n\text{-ом периоде}}{\text{Средняя хронологическая сумма кредиторской задолженности за товар (услуги) - Однодневный объем реализации продукции в } n\text{-ом периоде}}$
Период оборота привлеченного банковского кредита (в днях)	$\frac{\text{Средняя хронологическая сумма привлеченного банковского кредита в } n\text{-ом периоде}}{\text{Однодневный объем реализации продукции в } n\text{-ом периоде}}$
Период оборота используемого предприятием капитала всего (в днях)	$\frac{\text{Средняя хронологическая сумма используемого предприятием капитала в } n\text{-ом периоде}}{\text{Однодневный объем реализации продукции в } n\text{-ом периоде}}$
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	$\frac{\text{Сумма собственных оборотных средств}}{\text{Величина запасов и затрат}}$

2. Управление внеоборотными и оборотными активами

Показатель	Формула расчета
Среднегодовая стоимость основных фондов	$\frac{\text{Стоимость основных фондов на начало периода} + \text{Стоимость вводимых основных фондов} \times \text{число месяцев работы до конца года}}{12} - \frac{\text{Стоимость выбывших основных фондов} \times \text{Число месяцев от момента выбытия до конца текущего года}}{12}$
Фондоотдача	$\frac{\text{Объем выпуска фактической продукции}}{\text{Среднегодовая стоимость основных фондов}}$
Коэффициент экстенсивного использования оборудования	$\frac{\text{Фактический фонд времени работы оборудования}}{\text{Максимально возможный фонд времени работы оборудования}}$



Коэффициент интенсивного использования работы оборудования	$\frac{\text{Фактический объем выпуска продукции}}{\text{Нормативный объем выпуска продукции}}$
Коэффициент обновления	$\frac{\text{Стоимость вводимых основных фондов}}{\text{Стоимость основных фондов на конец года}}$
Коэффициент выбытия	$\frac{\text{Стоимость выбывающих основных фондов}}{\text{Стоимость основных фондов на начало года}}$
Амортизационный фонд	Балансовая стоимость основных фондов – - Остаточный (ликвидационный) стоимость основных фондов
Амортизационные отчисления	$\frac{\text{Среднегодовая стоимость основных фондов} \times \text{Норма амортизации}}{100\%}$
Норма амортизации	$\frac{100\%}{\text{Нормативный срок службы оборудования}}$
Переоцененный амортизационный фонд	Первоначальный амортизационный фонд × Коэффициент переоценки
Однодневный оборот оборотного капитала	$\frac{\text{Объем реализации продукции}}{\text{Длительность периода (в днях)}}$
Длительность одного оборота	$\frac{\text{Оборотный капитал}}{\text{Однодневный оборот}}$



Коэффициент загрузки оборотных средств	$\frac{\text{Оборотный капитал}}{\text{Объем реализованной продукции}}$
Норматив производственных запасов	$\text{Норма производственных запасов (в днях запаса)} \times \text{Однодневный расход производственных запасов}$
Норматив незавершенного производства	$\text{Норма оборотных средств по незавершенному производству} \times \text{Однодневные запасы на производство валовой продукции}$
Совокупный норматив оборотных средств	$\text{Норматив производственных запасов} + \text{Норматив незавершенного производства} + \text{Норматив по расходам будущих периодов} + \text{Норматив готовой продукции}$
Оборачиваемость активов	$\frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя величина оборотных активов}}$
Средняя величина активов	$\frac{\text{Активы на начало года} + \text{Активы на конец года}}{2}$
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$\frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя дебиторская задолженность}}$
Период погашения дебиторской задолженности	$\frac{\text{Длительность анализируемого периода}}{\text{Оборачиваемость дебиторской задолженности}}$
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов	$\frac{(\text{Дебиторская задолженность}) \times 100\%}{\text{объем оборотных активов}}$
Доля сомнительной дебиторской задолженности	$\frac{(\text{Сомнительная дебиторская задолженность}) \times 100\%}{\text{Дебиторская задолженность}}$
Оборачиваемость запасов	$\frac{\text{Себестоимость реализованной продукции}}{\text{Средняя величина запасов}}$
Срок хранения запасов	$\frac{\text{Длительность анализируемого периода}}{\text{Оборачиваемость запасов}}$
Коэффициент покрытия или текущей ликвидности	$\frac{\text{Оборотные средства предприятия}}{\text{Сумма срочных обязательств (кредиторская задолженность и краткосрочные кредиты)}}$
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{\text{Наиболее ликвидные активы}}{\text{Наиболее срочные обязательства и краткосрочные пассивы (кредиторская задолженность и краткосрочные кредиты)}}$
Оптимальный размер заказа товарно-материальных ценностей	$\sqrt[2]{\frac{\text{Общая величина расхода товарно - материальных ценностей} \times \text{Стоимость в расчете на единицу времени}}{\text{Затраты на содержание запасов в расчете на одну единицу времени}}}$

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. 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. Воронина М.В. Финансовый менеджмент: учебник для бакалавров: Издательство Дашков и К, 2023 – 384 с. – Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=432251>
3. Кухаренко О.Г. Финансовый менеджмент. Учебное пособие: Издательство Научный консультант, 2024, 140 с. Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/read?id=340568>
4. Матыцына, Т. В. Финансовое моделирование проектов: теория и практика : учебное пособие / Т. В. Матыцына, Т. Г. Погорелова ; Южный федеральный университет. — Ростов-на-Дону ; Таганрог: Издательство Южнофедерального университета, 2022. - 211 с. - ISBN 978-5-9275-4296-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2132260>
5. Новиков, А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере : учебное пособие / А.И. Новиков. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/924. - ISBN 978-5-16-005370-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1850685>
6. 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, 2025. — 185 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1865670. - ISBN 978-5-16-020759-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2177514>
7. 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.ru/catalog/product/1977992>
8. Финансовое моделирование : практикум / сост. Н. Г. Протас, Т. А. Попова, Е. А. Глушкова [и др] ; Новосиб. гос. ун-т экономики и управления. - Новосибирск : НГУЭУ, 2023. - 88 с. - ISBN 978-5-7014-1107-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2186129>

8.2. Дополнительная литература

1. Управление финансами. Финансы предприятий: Уч./ А.А. Володин и др.; Под ред. А.А. Володина. - 3-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2023. Режим доступа: <https://znanium.ru/catalog/document?id=444935>
2. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2023. - 157 с. Электронный ресурс. Режим доступа: <https://znanium.ru/catalog/product/1909158>
3. Финансовый менеджмент: Учебник / Л.Е. Басовский. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2020. Режим доступа: <https://znanium.ru/catalog/document?id=356163>
4. Лысенко Д.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019 – 372 с. Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=354760>



5. Лапыгин, Ю. Н. Стратегический менеджмент : учебное пособие / Ю.Н. Лапыгин. — 2-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 208 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). - DOI 10.12737/836. - ISBN 978-5-16-006592-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2054993>
6. Стратегический управленческий учет для бизнеса : учебник / Л.В. Юрьева, Н.Н. Ильшева, А.В. Караваева, А.Н. Быстрова. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Магистратура). - ISBN 978-5-16-005513-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1844316>

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

<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 «Стратегический 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.

- практические занятия

Практические занятия по дисциплине «Стратегический 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 «Стратегический 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 «Стратегический финансовый менеджмент» обеспечивает:

- закрепление знаний, полученных студентами в процессе лекционных и практических занятий;
- формирование навыков работы с периодической, научно-технической литературой и технической документацией;
- 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-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 «Стратегический 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