Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Максимов Алексей Борисович
Должность: директор департамента по образовательной политике
Дата подписания: 27.09.2023 11:33:51
Уникальный программный ключ:
8db180d1a3f02ac9e60521a5672742735c18b1d6

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

/Московский Политех/

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета
экономики и управления
_____ А.В. Назаренко
«18» 10 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Финансы организации»

Направление подготовки
38.03.02 «Менеджмент»

Образовательная программа
«Управление бизнес-процессами»

Квалификация (степень) выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очная, очно-заочная

Москва, 2023

Разработчик(и):

Профессор кафедры «Экономика и организация»,

д.э.н., доцент  В.В. Куренная

Согласовано:

Заведующий кафедрой «Экономика и организация»,

к.э.н., доцент  А.В. Тенищев

Содержание

1. Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине 4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы 4
3. Структура и содержание дисциплины 5
   - 3.1. Виды учебной работы и трудоемкость 5
   - 3.2. Тематический план изучения дисциплины 5
   - 3.3. Содержание дисциплины 6
   - 3.4. Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий 8
   - 3.5. Тематика курсовых проектов (курсовых работ) 8
4. Учебно-методическое и информационное обеспечение 8
   - 4.1. Нормативные документы и ГОСТы 8
   - 4.2. Основная литература 8
   - 4.3. Дополнительная литература 9
   - 4.4. Электронные образовательные ресурсы 9
   - 4.5. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение 9
   - 4.6. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы 9
5. Материально-техническое обеспечение 9
6. Методические рекомендации 10
   - 6.1. Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения 10
   - 6.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины 10
7. Фонд оценочных средств 111
   - 7.1. Методы контроля и оценивания результатов обучения 111
   - 7.2. Шкала и критерии оценивания результатов обучения 111
   - 7.3. Оценочные средства 122

1. Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине

Целью освоения дисциплины «Финансы организации» является формирование у обучающихся теоретических основ и практических навыков в области организации финансов организации, а также создание основы для разработки экономически эффективных финансовых решений.

Основные **задачи** изучения дисциплины:

- формирование комплексных знаний и практических навыков в области теории финансов организаций, структуры активов, а также источников их финансирования, а также порядка составления финансового плана предприятия;
- развитие профессиональных навыков квалифицированного использования финансового инструментария для проведения финансового планирования.

Обучение по дисциплине «Финансы организации» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИУК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования макроэкономики и экономического развития, цели и виды участия государства в экономике ИУК-10.2. Представляет основные закономерности функционирования микроэкономики и факторы, обеспечивающие рациональное использование ресурсов и достижение эффективных результатов деятельности ИУК-10.3. Применяет методы экономического и финансового планирования для достижения личных финансовых целей, использует адекватные поставленным целям финансовые инструменты управления личным бюджетом, оптимизирует собственные финансовые риски

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к обязательной части блока Б1 «Дисциплины (модули)».

Изучение дисциплины базируется на следующих дисциплинах, прохождении практик:

- Экономическая теория;
- Современные организационные структуры управления.

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин (практик):

- Управление конкурентоспособностью организации;
- Менеджмент и оценка эффективности бизнес-процессов;
- Управление продажами и взаимоотношениями с клиентами;
- Управление развитием организации.

3. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

3.1 Виды учебной работы и трудоемкость

3.1.1. Очная форма обучения

п/п	Вид учебной работы	Количество часов	Семестры	
			5	-

1.	**Аудиторные занятия**	**54**	**54**	-
	в том числе:			
1.1	Лекции	18	18	-
1.2	Семинарские/ практические занятия	36	36	-
1.3	Лабораторные занятия	-	-	-
2.	**Самостоятельная работа**	**54**	**54**	-
	в том числе:			
2.1	Подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	22	22	-
2.2	Подготовка к тестированию	16	16	-
2.3	Самостоятельное решение задач	16	16	-
	Промежуточная аттестация			
	зачет/ диф. зачет/ экзамен		**Зачет**	-
	Итого	**108**	**108**	-

3.1.2. Очно-заочная форма обучения

п/п	**Вид учебной работы**	**Количество часов**	**Семестры**	
			5	-
1.	**Аудиторные занятия**	**36**	**36**	-
	в том числе:			
1.1	Лекции	18	18	-
1.2	Семинарские/ практические занятия	18	18	-
1.3	Лабораторные занятия	-	-	-
2.	**Самостоятельная работа**	**72**	**72**	-
	в том числе:			
2.1	Подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	36	36	-
2.2	Подготовка к тестированию	18	18	-
2.3	Самостоятельное решение задач	18	18	-
	Промежуточная аттестация			
	зачет/ диф. зачет/ экзамен		**Зачет**	-
	Итого	**108**	**108**	-

3.2 Тематический план изучения дисциплины

(по формам обучения)

3.2.1. Очная форма обучения

п/п	**Разделы/ темы дисциплины**	**Трудоемкость, час**					
		Всего	**Аудиторная работа**				**Самостоятельная работа**
			Лекции	**Практические занятия**	**Лабораторные занятия**	**Практическая подготовка**	
1.	Сущность финансов организации	12	2	4	-	-	6
2.	Финансовая отчетность и финансовая информация. Диагностика финансового состояния организации	12	2	4	-	-	6
3.	Источники финансирования и формирование оптимальной структуры капитала организации	12	2	4	-	-	6
4.	Доходы, расходы и прибыль организации	12	2	4	-	-	6
5.	Финансовая политика организации	12	2	4	-	-	6
6.	Инвестиции и инвестиционная деятельность организации	12	2	4	-	-	6

7.	Финансовые риски организации, их оценка и минимизация	12	2	4	-	-	6
8.	Система финансового планирования в организациях	12	2	4	-	-	6
9.	Управление организациями: сущность, модели, механизмы	12	2	4	-	-	6
	Итого	**108**	**18**	**36**	**-**	**-**	**54**

3.2.2. Очно-заочная форма обучения

п/п	**Разделы/ темы дисциплины**	**Трудоемкость, час**					
		Всего	**Аудиторная работа**				**Самостоятельная работа**
			Лекции	**Практические занятия**	**Лабораторные занятия**	**Практическая подготовка**	
1.	Сущность финансов организации	12	2	2	-	-	8
2.	Финансовая отчетность и финансовая информация. Диагностика финансового состояния организации	12	2	2	-	-	8
3.	Источники финансирования и формирование оптимальной структуры капитала организации	12	2	2	-	-	8
4.	Доходы, расходы и прибыль организации	12	2	2	-	-	8
5.	Финансовая политика организации	12	2	2	-	-	8
6.	Инвестиции и инвестиционная деятельность организации	12	2	2	-	-	8
7.	Финансовые риски организации, их оценка и минимизация	12	2	2	-	-	8
8.	Система финансового планирования в организациях	12	2	2	-	-	8
9.	Управление организациями: сущность, модели, механизмы	12	2	2	-	-	8
	Итого	**108**	**18**	**18**	**-**	**-**	**72**

3.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность финансов организации

Финансы организаций как основа финансовой системы и повышения ее эффективности. Сущность и формы проявления финансов организаций. Функции финансов организаций и их комплексное использование. Принципы эффективного финансового управления организацией и эффективность бизнеса.

Тема 2. Финансовая отчетность и финансовая информация. Диагностика финансового состояния организации

Финансовая отчетность организации как основной источник информации о ее финансовом положении. Отчетность как база для обоснования управленческих финансовых решений. Стандарты раскрытия финансовой информации и её использование. Информация по контрагентам. Информационные источники финансовой информации.

Диагностика финансового состояния организации: анализ ликвидности, деловой активности организации, платежеспособности, анализ и оценка уровня и динамики

показателей прибыли.

Тема 3. Источники финансирования и формирование оптимальной структуры капитала организации

Источники финансирования предпринимательской деятельности и их классификация.

Источники финансирования текущей деятельности. Источники финансирования инвестиционной и финансовой деятельности организации. Собственные, заемные и привлеченные средства.

Собственный капитал и порядок его формирования. Основные элементы собственного капитала организации. Цена источников собственного капитала.

Целесообразность и эффективность использования заемных средств. Цена заимствований.

Понятие предельной цены капитала. Оптимальное сочетание собственных и заемных долгосрочных финансовых ресурсов.

Использование показателя средневзвешенной стоимости капитала для решения практических задач

Тема 4. Доходы, расходы и прибыль организации

Текущие издержки и классификация затрат. Прямые и косвенные, постоянные и переменные затраты. Общепроизводственные расходы. Затраты на производство и реализацию продукции или услуг.

Основные факторы снижения затрат. Операционный анализ и оптимизация себестоимости продукции.

Выручка и предпринимательский доход. Доходы от основной деятельности и прочие доходы. Экономическое содержание, функции и виды прибыли. Участники распределения прибыли: государство, собственники, хозяйствующий субъект.

Взаимосвязь прибыли, движения оборотного капитала и потока денежных средств. Анализ финансовых результатов.

Тема 5. Финансовая политика организации

Определение финансовой политики и её значение в развитии организаций.

Задачи финансовой политики. Финансовая стратегия и финансовая тактика. Цели и задачи формирования финансовой политики. Принципы и основные этапы формирования финансовой политики.

Учетная и налоговая политика организации. Политика управления оборотными активами. Расчет и оценка величины чистых активов. Амортизационная политика и управление основным капиталом организации. Анализ движения активов. Кредитная политика и управление заемными средствами. Ценовая политика: понятие и виды. Дивидендная политика: понятие и виды.

Тема 6. Инвестиции и инвестиционная деятельность организации

Сущность и значение инвестиций. Классификация и структура инвестиций. Инвестиционная политика организации. Правила инвестирования. Принципы оценки эффективности инвестиционных решений.

Инвестиционные проекты и формирование количественных оценок показателей (чистой приведенной стоимости, внутренней нормы доходности и срока окупаемости) формируемых на основе денежных потоков инвестиционных проектов.

Инвестиционная привлекательность. Инвестиции организаций в основной капитал и внеоборотные активы. Порядок и методы финансирования капитальных вложений.

Тема 7. Финансовые риски организации, их оценка и минимизация

Причины возникновения риска. Ожидаемый доход и его количественная оценка. Показатели, используемые для количественной оценки риска (дисперсия, среднеквадратичное отклонение, коэффициент вариации) и их экономическая интерпретация.

Финансовые риски как угроза денежных потерь. Распределение рисков по определенным признакам для достижения установленных целей.

Место отдельных рисков в их общей системе и возможность применения соответствующих методов управления ими. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.

Количественные методы оценки вероятности банкротства.

Кредитный анализ организации.

Тема 8. Система финансового планирования в организациях

Цели, задачи и роль финансового планирования и прогнозирования в системе управления организации. Сущность финансового планирования. Финансовый план как важнейший элемент бизнес-плана. Виды и содержание финансовых планов.

Принципы и методы финансового планирования.

Стратегическое финансовое планирование и развитие бизнеса. Текущее финансовое планирование. Прогнозный баланс.

Планирование доходов и расходов. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации.

Тема 9. Управление организациями: сущность, модели, механизмы

Понятие, принципы и элементы управления в организациях. Основные понятия, категории, инструменты, используемые в управлении. Участники отношений: собственники, менеджеры, заинтересованные стороны. Конфликты интересов.

Сравнительный анализ моделей управления в организации: сходства, отличия, перспективы развития.

3.4 Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий

3.4.1. Семинарские/практические занятия

Тема 1. Формирование и использование финансовых ресурсов организаций
Тема 2. Диагностика финансового состояния организации
Тема 3. Расчет стоимости основных фондов организации
Тема 4. Операционный анализ и оптимизация себестоимости продукции
Тема 5. Анализ движения активов
Тема 6. Оценка эффективности инвестиционных решений
Тема 7. Кредитный анализ организации
Тема 8. Планирование доходов и расходов
Тема 9. Сравнительный анализ моделей управления в организации

4. Учебно-методическое и информационное обеспечение

4.1 Основная литература

1. Биткина, И. К. Финансы организаций. Практикум : учебное пособие для среднего профессионального образования / И. К. Биткина. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 123 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10975-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/517375

2. Финансы : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 494 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-16816-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/531759

3. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 5-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 436 с. — (Профессиональное

образование). — ISBN 978-5-534-09529-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/467526

4.2 Дополнительная литература

1. Левкин, Г. Г. Коммерческая деятельность : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Г. Г. Левкин, О. А. Никифоров. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 265 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-17372-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/532973

2. Левкин, Г. Г. Коммерческая деятельность : учебник и практикум для вузов / Г. Г. Левкин, О. А. Никифоров. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 265 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17371-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/532971

4.3 Электронные образовательные ресурсы

1. ЭОР по дисциплине находится в разработке.

5. Материально-техническое обеспечение

1. Лекционная аудитория.
2. Аудитория для проведения практических занятий.
3. Компьютерный класс с выходом в Интернет.
4. Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.
5. Аудитория для самостоятельной работы.
6. Библиотека, читальный зал.

6. Методические рекомендации

6.1 Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения

Данный раздел настоящей рабочей программы предназначен для начинающих преподавателей и специалистов-практиков, не имеющих опыта преподавательской работы.

Дисциплина «Финансы организации» формирует у обучающихся компетенцию УК-10. В условиях конструирования образовательных систем на принципах компетентностного подхода произошло концептуальное изменение роли преподавателя, который, наряду с традиционной ролью носителя знаний, выполняет функцию организатора научно-поисковой работы обучающегося, консультанта в процедурах выбора, обработки и интерпретации информации, необходимой для практического действия и дальнейшего развития, что должно обязательно учитываться при проведении лекционных и практических занятий по дисциплине «Финансы организации».

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Финансы организации» осуществляется на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана.

Подробное содержание отдельных тем дисциплины «Финансы организации» рассматривается в п.3.3 рабочей программы.

Примерные варианты задач и тестовых заданий для текущего контроля и перечень вопросов к зачету по дисциплине представлены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

Перечень основной и дополнительной литературы, баз данных и информационных справочных систем, необходимых в ходе преподавания дисциплины «Финансы организации», приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

6.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Формы текущего контроля – активность работы на практических занятиях, тестирование.

Формой промежуточного контроля по дисциплине является зачет, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Методические указания по освоению дисциплины.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины.

Посещение лекционных занятий является обязательным.

Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом.

Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине «Финансы организации» осуществляется в следующих формах:

- опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;
- анализ и обсуждение вопросов по темам, решение задач.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным.

Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала и рекомендованной литературы для адекватного понимания условия и способа выполнения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы

Изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждой темы для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине «Финансы организации». Список основной и дополнительной литературы по дисциплине приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансы организации» проходит в форме зачета. Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине «Финансы организации» и критерии оценки ответа обучающегося для целей оценки достижения заявленных индикаторов сформированности компетенции приведены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

Обучающийся допускается к промежуточной аттестации по дисциплине вне зависимости от результатов текущего контроля успеваемости.

7. Фонд оценочных средств

7.1 Методы контроля и оценивания результатов обучения

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции	Методы контроля и оценивания
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИУК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования макроэкономики и экономического развития, цели и виды участия государства в экономике ИУК-10.2. Представляет основные закономерности функционирования микроэкономики и факторы, обеспечивающие рациональное использование ресурсов и достижение эффективных результатов деятельности ИУК-10.3. Применяет методы экономического и финансового планирования для достижения личных финансовых целей, использует адекватные поставленным целям финансовые инструменты управления личным бюджетом, оптимизирует собственные финансовые риски	Промежуточная аттестация: зачет Текущий контроль: опрос и решение задач на практических занятиях; тестирование

7.2 Шкала и критерии оценивания результатов обучения

7.2.1. Критерии оценки ответа на зачете

(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

Зачтено: Ответ логически выстроен и излагается на хорошем научном языке. Обучающийся хорошо владеет необходимыми источниками и литературой, хорошо ориентируется в них, использует при ответе специализированную лексику, даёт хорошие ответы на основной и дополнительные вопросы.

Не зачтено: В ответе полностью отсутствует явная логика. Обучающийся не владеет в полной мере даже основными источниками, не ориентируется в них, при ответе не использует специализированную лексику, даёт неудовлетворительные ответы на дополнительные и основные вопросы.

7.2.2. Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях

(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

«5» (отлично): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы, активно работал на практических занятиях.

«4» (хорошо): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все контрольные вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные планом практических занятий; студент ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

7.2.3. Критерии оценки результатов тестирования

(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

Тестирование оценивается в соответствии с процентом правильных ответов, данных студентом на вопросы теста.

Стандартная шкала соответствия результатов тестирования выставляемой балльной оценке:

– «отлично» - свыше 85% правильных ответов;
– «хорошо» - от 70,1% до 85% правильных ответов;
– «удовлетворительно» - от 55,1% до 70% правильных ответов;
– от 0 до 55% правильных ответов – «неудовлетворительно»

«5» (отлично): тестируемый демонстрирует отличные теоретические знания, владеет терминами и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«4» (хорошо): тестируемый демонстрирует хорошие теоретические знания, владеет большинством терминов и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«3» (удовлетворительно): тестируемый демонстрирует удовлетворительные теоретические знания, владеет основными терминами и понятиями.

«2» (неудовлетворительно): теоретические знания у тестируемого отсутствуют, терминологией он не владеет и на вопросы теста реагирует медленно.

7.3 Оценочные средства

7.3.1. Текущий контроль

(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

Примеры задач для решения на практических занятиях:

1. Долгосрочные активы компании состоят из оборудования стоимостью 800 тыс. руб., здания стоимостью 10 млн. руб., а также нематериальных активов балансовой стоимостью 400 тыс. руб. В состав оборотных активов входит 750 тыс. руб. денежных средств на счете, запасы сырья и готовой продукции стоимостью 1,5 млн. руб. и дебиторская задолженность на 180 тыс. руб. Компания погасила облигаций на 3 млн. руб. *Чему равен совокупный капитал фирмы?*

2. Оборотные активы компании составляют 15 млн. руб., долгосрочные активы – 74 млн. руб., собственный капитал равен 51 млн. руб. Какую сумму составляют совокупные обязательства компании?

3. Определите общий коэффициент ликвидности. Фирма располагает следующим имуществом: денежные средства - 150 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 26 тыс. руб.; запасы – 789тыс. руб.; основные средства 468 тыс. руб.; нематериальные активы – 52 тыс. руб., дебиторская задолженность – 124 тыс. руб., в том числе долгосрочная – 21 тыс. руб.; прочие оборотные активы – 2 тыс. руб., прочие внеобротные активы – 3 тыс. руб.; текущие обязательства – 610 тыс. руб.

4. Определите запас финансовой прочности компании, если фактический объем продаж составил 1200 тыс. руб., постоянные затраты равны 100 тыс. руб., норма маржинального дохода – 10% (от- ношение маржинального дохода к выручке), цена единицы продукции – 1100 руб.

5. Определите коэффициент оборачиваемости оборотных средств, длительность одного оборота и коэффициент загрузки. Дайте экономическую интерпретацию полученных результатов. Объем товарной продукции по себестоимости за прошедший год - 150 млн. руб. При сумме оборотных средств на конец этого года в 18 млн. руб.

6. Свободный денежный поток, доступный для изъятия акционерами через год, планируется на уровне 450 млн. руб. и далее два года будет расти темпом роста 12% в год. Далее темп роста сократится до 4% в год в бесконечной перспективе. Чему равна стоимость акционерного капитала компании, если затраты на собственный капитал равны 16% как в течение прогнозного периода, так и в бесконечной перспективе?

7. Рассчитать коэффициенты рентабельности продаж (продукции), производственных фондов, собственного и всего капитала. Прибыль до налогообложения - 28280 тыс. руб.; чистая прибыль - 20600 тыс. руб.; выручка - 89300 тыс. руб.; прибыль от продаж – 38450 тыс. руб.; среднегодовые остатки основных средств - 45000 тыс. руб.; среднегодовые остатки оборотных средств - 15000 тыс. руб.; собственный капитал - 50000 тыс. руб.; внеоборотные активы организации представлены основными средствами.

8. В текущем периоде компания выплатила акционерам 75 млн. руб. в виде дивидендов. Кроме того, были выкуплены акции на общую сумму 50 млн. руб. Денежный поток денежных средств для акционеров составил за тот же период 500 млн. руб. Определите коэффициент выплат акционерам.

Примеры тестовых заданий:

1. Что из перечисленного может рассматриваться как главная цель финансового менеджера компании?
а) максимизация чистой прибыли компании
б) максимизация рыночной капитализации компании
в) максимизация дохода на акцию
г) максимизация размеров компании

2. Основные функции финансов корпорации (организации):
а) регулирующая
б) контрольная
в) распределительная
г) сберегательная

3. Объектом финансового управления выступает:
а) финансовый менеджмент
б) финансовые отношения
в) финансовый контроль
г) организационные структуры

4. Субъектом финансового управления выступает:
а) финансовый менеджмент
б) финансовые отношения
в) финансовый контроль
г) организационные структуры

5. Система управления финансами корпораций (организаций)это:
а) финансовая политика
б) финансовая стратегия
в) финансовый аппарат
г) финансовый механизм

6. Сущность финансов корпораций характеризуют экономические отношения хозяйствующих субъектов, связанные с формированием и использованием:

а) денежных средств
б) денежных фондов
в) материальных ресурсов
г) основных средств

7. Функционирование финансового механизма организации включает следующие условия:
а) правовое обеспечение
б) материальное обеспечение
в) нормативное обеспечение
г) информационное обеспечение

8. Принципами организации финансов организации является:
а) принцип материальной ответственности
б) принцип возвратности
в) принцип коммерческой самостоятельности
г) принцип полноты

9. Функции финансов корпораций:
а) планирование доходов и расходов организации и контроль за исполнением финансового плана компании
б) формирование, распределение денежных фондов и контроль за этими процессами
в) управление финансово-хозяйственной деятельностью компании
г) денежные отношения, связанные с образованием денежных фондов

10. Чем экономическая прибыль отличается от бухгалтерской?
а) при расчете экономической прибыли не учитываются амортизационные расходы
б) при расчете экономической прибыли риск фирмы не принимается во внимание
в) при расчете экономической прибыли учитываются фактические расходы и альтернативные издержки
г) при расчете экономической прибыли учитываются альтернативные издержки, но не фактические расходы

11. Какие задачи внутреннего консультанта относятся к категории оценки стоимости фирмы:
а) определение рыночной стоимости фирмы в случае реализации стратегической сделки
б) формирование модели для определения фундаментальной стоимости фирмы
в) определение рыночной стоимости фирмы в случае привлечение дополнительного капитала в виде выпуска нового облигационного займа
г) верны все ответы

12. К какому виду потоков могут быть отнесены платежи по погашению долга?
а) свободный денежный поток
б) потоки от инвестиционной деятельности
в) потоки от операционной деятельности
г) потоки от финансовой деятельности

13. Финансовая деятельность организации – это:
а) выплаты денежных средств
б) управление финансовыми отношениями с другими субъектами
в) продажа продукции

14. Денежный поток по проекту через год составит 800 тыс. руб., через два года 400 тыс. руб. Какова приведенная стоимость денежных потоков при ставке дисконтирования 14%?
а) 1009,5
б) 1020,5
в) 1000
г) 985

15. Современные ученые утверждают, что риск разумен, если соблюдается правило х:у, то есть в х% исход должен быть положительным и только в у% допускается неблагоприятный исход.
а) х=70, у=30
б) х=60, у=40
в) х=90, у=10
г) х=95, у=5
д) х=80, у=20

16. Хеджирование – это операция:
а) купли продажи специальных финансовых инструментов, с помощью которой полностью или частично компенсируют потери от изменения стоимости или денежного потока, олицетворяемого с данной сделкой
б) покупка финансового актива с условием его обязательной продажи в будущем
в) продажи финансового актива с условием его обязательного обратного выкупа в будущем
г) эмиссии производного финансового инструмента

17. Принцип управления рисками, заключающийся в распределении средств по различным видам инвестиций в целях сокращения риска, называется:
а) поглощением риска
б) страхованием
в) диверсификацией
г) хеджированием

18. Лимитирование, как один из механизмов нейтрализации рисков включает:
а) отказ от осуществления финансовых операций с чрезмерно высоким уровнем риска
б) предельный размер (удельный вес) заемных средств
в) распределение риска между участниками инвестиционного проекта
г) отказ от каких-либо превентивных мероприятий по снижению, передаче риска
д) максимальный период отвлечения средств в дебиторскую задолженность
е) минимальный размер (удельный вес) активов в высоколиквидной форме
ж) отказ от высокой концентрации оборотных средств в низколиквидных формах

19. Чистые риски:
а) практически всегда несут в себе потери для предпринимательской деятельности
б) несут в себе либо потери, либо дополнительную прибыль для предпринимателя

20. Валютные риски относятся:
а) к спекулятивным рискам
б) к чистым риска

21. Критический риск - это:

а) угроза полной потери прибыли от реализации того или иного проекта или от предпринимательской деятельности в целом
б) опасность потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние компании
в) опасность потерь в размере производственных затрат на осуществление данного вида предпринимательской деятельности или отдельной сделки

22. Укажите правильное утверждение о соотношении риска и дохода
а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
в) чем выше доход, тем ниже должен быть предполагаемый риск
г) риск и доход не связаны между собой.

23. Принцип управления рисками, заключающийся в распределении средств по различным видам инвестиций в целях сокращения риска, называется:
а) поглощением риска
б) страхованием
в) диверсификацией
г) хеджированием

7.3.2. Промежуточная аттестация
(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

1. Финансы организации: сущность, содержание, принципы.
2. Современная финансовая модель предприятий и организаций.
3. Финансовый менеджмент в системе управления финансами организации.
4. Финансовая политика организации: содержание и значение.
5. Система информационного обеспечения управления финансами предприятий и организаций.
6. Основные принципы эффективного управления финансами предприятий и организаций.
7. Основные направления оперативной финансовой работы по управлению денежным оборотом.
8. Содержание и задачи финансовой работы в организации.
9. Классификация финансовых отношений организаций.
10. Экспресс-диагностика отчетности предприятий и организаций.
11. Капитал, его сущность и источники формирования капитала предприятий и организаций.
12. Финансовые ресурсы корпорации (организации).
13. Стоимость (цена) заемного капитала компании.
14. Средневзвешенная стоимость капитала в оценке рыночной стоимости бизнеса и принятия эффективных финансовых решений.
15. Определение стоимости собственного капитала.
16. Управление структурой капитала компании.
17. Основы организации собственного капитала, с целью определения оптимальных источников финансирования организации.
18. Доходы предприятий и организаций, их виды и условия признания.
19. Формирование и использование выручки от продаж.
20. Экономическое содержание и функции прибыли.
21. Использование чистой прибыли предприятий и организаций.
22. Сущность и виды денежных затрат предприятий и организаций.

23. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
24. Источники и факторы снижения себестоимости продукции.
25. Управление оборотным капиталом предприятия и организации: цели и содержание.
26. Определение текущей финансовой потребности организации.
27. Сущность и принципы организации оборотных средств предприятий и организаций, их значение в обеспечении эффективного использования ресурсов.
28. Эффективность использования оборотного капитала.
29. Инвестиции, их виды и источники финансирования.
30. Капитальные вложения, их классификация.
31. Инновационная политика предприятий и организаций.
32. Инвестиционная политика организации, методика оценки ее эффективности дляопределения перспектив развития и принятия эффективных финансовых решений.
33. Задачи и принципы финансового планирования организаций.
34. Методы финансового планирования, используемые в финансово-экономической деятельности предприятий и организаций.
35. Финансовый план как составная часть бизнес-плана.
36. Содержание финансового плана.
37. Перспективное финансовое планирование: принятие стратегических финансовых решений в области управления финансами предприятий и организаций.
38. Процесс бюджетирование в организации: принятие оперативных финансовых решений в области управления финансами.
39. Налоговое планирование: сущность и содержание, обоснование решений по оптимизации отдельных налогов с учетом действующего налогового законодательства.
40. Внеоборотные активы предприятий и организаций.
41. Оценка ликвидности и платежеспособности, как инструмент управления финансами предприятий и организаций.
42. Оценка финансовой устойчивости и принятие на ее основе оперативных финансовых решений.
43. Оценка деловой активности и рентабельности.
44. Диагностика банкротства предприятий и организаций, как метод управления рисками.
45. Управление рисками предприятий и организаций.
46. Управление финансовой результативностью на основе методов операционного анализа.
47. Дивидендная политика организации.
48. Варианты политики финансирования оборотного капитала.
49. Финансовый и производственный циклы предприятий и организаций, их взаимосвязь.
50. Определение потребности предприятий и организаций в оборотных средствах.
51. Экономическое содержание основного капитала.
52. Источники финансирования основного капитала.
53. Амортизационная политика.
54. Формирование финансовых результатов организации. Виды прибыли и взаимосвязь между ними.
55. Ценовая политика предприятий и организаций и ее влияние на выручку от продаж.
56. Планирование прибыли организации
57. Общая характеристика системы управления в организации
58. Налоговая политика организации, как инструмент налогового планирования.