

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Нижегородский государственный технический университет
им. Р.Е. Алексеева» (НГТУ)

Образовательно-научный институт экономики и управления (ИНЭУ)
(*Полное и сокращенное название института, реализующего данное направление*)

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института:
_____ С.Н. Митяков

22 апреля 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б.1.Б.18.«Финансовый менеджмент»

для подготовки бакалавров

Направление подготовки : 38.03.02 «Менеджмент»

(код и направление подготовки, специальности)

Направленность: «Управление высокотехнологичными проектами»

(наименование профиля, программы магистратуры, специализации)

Форма обучения: очная _____
(очная, очно-заочная, заочная)

Год начала подготовки 2025 _____

Выпускающая кафедра МЕН _____
аббревиатура кафедры

Кафедра-разработчик МЕН _____
аббревиатура кафедры

Объем дисциплины 144/4 _____
часов/з.е

Промежуточная аттестация экзамен
экзамен, зачет с оценкой, зачет

Разработчик (и): Щербакова Ольга Николаевна, к.э.н., доцент
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

НИЖНИЙ НОВГОРОД, 2025 год

Рабочая программа дисциплины: разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО 3++) по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 970, на основании учебного плана принятого УМС НГТУ от 19.12.2024 г. № 7.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры протокол от 14.04.2025 г. № 7
Зав. кафедрой д.э.н., профессор, Мурашова Н.А. _____

Программа рекомендована к утверждению ученым советом ИНЭУ, Протокол от 22.04.2025 г. № 3

Рабочая программа зарегистрирована в УМУ регистрационный № 38.03.02-увп-18
Начальник МО _____ Е.Г. Севрюкова

Заведующая отделом комплектования НТБ _____ Н.И. Кабанина
(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	4
3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
4. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОП	6
5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	8
6. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	14
7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	16
8. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	17
9. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОВЗ	19
10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ, НЕОБХОДИМОЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	20
11. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ ..	21
12. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	23

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Целью (целями) освоения дисциплины является формирование у бакалавров современных знаний в области теории управления финансами организации (предприятия), раскрытие основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, понимания необходимости управления финансами, в том числе для обоснования управленческих решений.

1.2. Задачи освоения дисциплины (модуля):

- изучение особенностей организации управления финансами;
- овладение методами формирования и анализа финансовой отчетности;
- овладение принципами финансового менеджмента, позволяющими оптимизировать структуру финансовых ресурсов предприятия, их оборот в воспроизводственном цикле и получении наибольшей отдачи на единицу привлеченного капитала;
- формирование современного представления об управлении активами и пассивами предприятия;
- овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений;
- анализ финансового состояния предприятия и прогнозирование возможного банкротства;
- овладение основами оценки финансовых и предпринимательских рисков;
- овладение методологическими приемами планирования и прогнозирования денежных потоков.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Б.1.Б.18.«Финансовый менеджмент» включена в дисциплины базовой части Блока 1, установленного ФГОС ВО, и является обязательной для всех профилей направления подготовки. Дисциплина реализуется в соответствии с требованиями ФГОС, ОП ВО и УП, по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Дисциплина базируется на следующих дисциплинах программы бакалавриата «Основы экономический знаний», «Финансовый учет», «Основы финансовой грамотности».

Результаты обучения, полученные при освоении дисциплины, необходимы при дисциплин «Производственный менеджмент», «Юнит-экономика», «Бизнес-планирование», «Управление инвестиционной деятельностью», «Контроллинг», а также при выполнении выпускной квалификационной работы.

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья разрабатывается индивидуально с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ОПОП ВО по направлению подготовки (специальности):

- а) универсальных (УК):

УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

б) общепрофессиональных (ОПК):

ОПК-1. Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управлеченческой теории.

Таблица 1- Формирование компетенций дисциплинам (очная форма обучения)

Наименование дисциплин, формирующих компетенцию совместно	Семестры, формирования дисциплины							
УК-10	1	2	3	4	5	6	7	8
Финансовый менеджмент				+				
Основы финансовой грамотности			+					
Выполнение и защита выпускной квалификационной работы								+
ОПК-1	1	2	3	4	5	6	7	8
Основы экономических знаний	+	+						
Математика	+							
Финансовый учет			+					
Управленческие решения			+					
Тайм-менеджмент							+	
Теория организации				+				
Управление человеческими ресурсами				+				
Финансовый менеджмент				+				
Производственный менеджмент					+			
Бизнес-планирование							+	
Выполнение и защита выпускной квалификационной работы								+

4. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОП

Таблица 2- Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине			Оценочные средства	
		Текущего контроля	Промежуточной аттестации			
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИУК-10.2. Обосновывает принятие экономических решений, использует методы экономического планирования для достижения поставленных целей.	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - теорию финансов и базовый инструментарий финансового менеджмента; - основы финансового планирования и прогнозирования. 	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - воспринимать и анализировать информацию, необходимую для управления финансами; - составлять финансовый план и прогноз развития организации, использовать методы финансового планирования и прогнозирования; - планировать операционную деятельность организации. 	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками разработки бюджетов как краткосрочного, так и долгосрочного характера, а также других форм финансовых планов. 	<p>Вопросы для дискуссии. Аналитические задачи. Кейсы. Доклад. Тесты.</p>	<p>Экзаменационный тест. Вопросы для устного собеседования: билеты (23 билета)</p>
ОПК-1. Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории	ИОПК-1.1. Использует знания экономической, организационной и управленческой теорий в профессиональной деятельности.	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - механизмы и принципы разработки стратегии и тактики управления финансами предприятия; - методы антикризисного управления на предприятии 	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать предпринимательские, инвестиционные и финансовые риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых решений; - оценивать структуру капитала и его стоимость 	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками финансового анализа и оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта и принимаемых управленческих решений; 	<p>Вопросы для дискуссии. Кейсы. Тесты.</p>	

	<p>ИОПК-1.2. Осуществляет постановку профессиональных задач, в том числе связанных с оптимизацией деятельности объекта управления, используя категориальный аппарат экономической, организационной и управленческой наук.</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные финансовые инструменты; - экономические и финансовые риски предприятия. 	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования; - оценивать вероятность возникновения банкротства предприятия. 	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методиками оценки и управления предпринимательскими и финансовыми рисками; - методами оценки вероятности возникновения кризисного финансового положения. 	<p>Аналитические задачи. Кейсы. Тесты.</p>	
--	---	--	--	--	--	--

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зач.ед. 144 часов, распределение часов по видам работ семестрам представлено в таблице 3.

Таблица 3

Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Вид учебной работы	Трудоёмкость в час
	В т.ч. по семестрам
	№ 4 (оч.ф.)
Формат изучения дисциплины	с использованием элементов электронного обучения
Общая трудоёмкость дисциплины по учебному плану	144
1. Контактная работа:	57
1.1.Аудиторная работа, в том числе:	51
занятия лекционного типа (Л)	17
практические занятия	34
1.2.Внеаудиторная, в том числе	6
контрольная работа	-
текущий контроль, консультации по дисциплине	4
контактная работа на промежуточном контроле (КРА)	2
2. Самостоятельная работа (СРС)	51
контрольная работа	-
самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям, выполнение домашних заданий)	51
Подготовка к экзамену (контроль)	36

5.2. Содержание дисциплины, структурированное по темам

Содержание дисциплины

Таблица 4 - Содержание дисциплины, структурированное по темам

Планируемые контролируемые) результаты освоения:	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)			
		Контактная работа			Самостоятельная работа студентов (СРС), час						
		Лекции, час	Лабораторные работы, час	Практические занятия, час							
4 семестр (очная форма обучения)											
УК-10 ИУК-10.2. ОПК-1 ИОПК-1.1.	Тема 1. Финансы и финансовая система	1	-		2	подготовка к лекциям 7.1.2. (ст.8-18) 7.1.3. (стр.25-29)	Презентация в Power Point Видеолекции Дискуссия	Электронный курс в Moodle (3 час.) http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27			
	Практическое занятие №1		-	2	2	подготовка к ПЗ 7.1.2. (ст.8-18)	Творческое задание Интерактивное задание				
	Тема 2 Сущность финансового менеджмента.	1	-		2	подготовка к лекциям 7.1.1. (ст.11-48) 7.1.2. (ст.19-37)	Презентация в Power Point Видеолекции Дискуссия	Электронный курс в Moodle (3 час.) http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27			
	Практическое занятие №2		-	2	2	подготовка к ПЗ 7.1.1. (ст.11-48) 7.1.2. (ст.19-37) 7.2.3. (модуль 6)	Творческое задание Доклад				
	Тема 3 Финансовый анализ отчетности	2	-		4	подготовка к лекциям 7.1.1. (ст. 49-119) 7.1.2. (ст.38-116) 7.2.2.	Презентация в Power Point Видеолекции Дискуссия	Электронный курс в Moodle (8 час.) http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27			

Планируемые контролируемые) результаты освоения:	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)			
		Контактная работа			Самостоятельная работа студентов (СРС), час						
		Лекции, час	Лабораторные работы, час	Практические занятия, час							
УК-10 ИУК-10.2.	Практическое занятие №3, 4, 5		-	6	4	подготовка к ПЗ 7.1.1. (ст. 49-119) 7.1.2. (ст.38-116) 7.2.2. (ст.4-120)	Кейс Аналитические задачи	Электронный курс в Moodle (4 час.) http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27			
	Самостоятельная работа по освоению тем 1-3:		-		4						
	самостоятельная работа с литературой		-		2	самостоятельная работа с литературой 7.1.1., 7.1.2., 7.2.2., 7.2.3	Творческое задание «Сравнение финансового состояния фирмы с отраслевыми показателями и конкурентами»				
	самостоятельное выполнение творческого задания		-		2						
	Тема 4 Финансовое планирование и прогнозирование.	3	-		2	подготовка к лекциям 7.1.1. (ст. 120-187) 7.1.2. (ст.117-150)	Презентация в Power Point Дискуссия				
УК-10 ИУК-10.2. ОПК-1 ИОПК-1.1.	Практическое занятие №6,7,8		-	6	2	подготовка к ПЗ 7.1.1. (ст. 120-187) 7.1.2. (ст.117-150)	Аналитические упражнения Кейс	Электронный курс в Moodle (9 час.) http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27			
	Тема 5 Методологические основы принятия финансовых решений	2	-		2	подготовка к лекциям 7.1.1. (ст. 188-251) 7.1.2. (ст.117-150) 7.2.1. (185-374)	Презентация в Power Point Проблемная лекция				
	Практическое занятие №9,10,11		-	6	2	подготовка к ПЗ	Аналитические упражнения				

Планируемые контролируемые) результаты освоения:	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)			
		Контактная работа			Самостоятельная работа студентов (СРС), час						
		Лекции, час	Лабораторные работы, час	Практические занятия, час							
						7.1.1. (ст. 188-251) 7.1.2. (ст.117-150) 7.2.1. (185-374)					
	Тема 6 Структура капитала и дивидендная политика	2	-		2	подготовка к лекциям 7.1.1. (ст. 120-251) 7.2.1. (185-374)	Презентация в Power Point Проблемная лекция	Электронный курс в Moodle (4 час.) http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27			
	Практическое занятие №12		-	2	2	подготовка к ПЗ 7.1.1. (ст. 120-251) 7.1.3. (стр.239-438) 7.2.1. (185-374)	Аналитические упражнения				
УК-10 ИУК-10.2. ОПК-1 ИОПК-1.1.	Самостоятельная работа по освоению тем 4-6: самостоятельная работа с литературой				4						
ОПК-1 ИОПК-1.2.	Тема 7 Источники финансирования хозяйственной деятельности.	2	-		2	подготовка к лекциям 7.1.1. (ст. 252-392) 7.1.2. (ст.213-258) 7.2.4. (ст.460-517)	Презентация в Power Point Лекция-беседа	Электронный курс в Moodle (4 час.) http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27			
	Практическое занятие №13		-	2	2	подготовка к ПЗ 7.1.1. (ст. 252-392) 7.1.2. (ст.213-258) 7.1.3. (стр.239-438)	Аналитические упражнения				

Планируемые контролируемые) результаты освоения:	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)			
		Контактная работа			Самостоятельная работа студентов (СРС), час						
		Лекции, час	Лабораторные работы, час	Практические занятия, час							
					7.2.4. (ст.460-517)						
	Тема 8 Управление оборотным капиталом	2	-		2	подготовка к лекциям 7.1.1. (ст. 252-392) 7.1.2. (ст.151-169) 7.2.4. (ст.518-566)	Презентация в Power Point Видеолекции	Электронный курс в Moodle (6 час.) http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27			
	Практическое занятие №14,15		-	4	2	подготовка к ПЗ 7.1.1. (ст. 252-392) 7.1.2. (ст.151-169) 7.2.4. (ст.518-566)	Аналитические упражнения Кейс				
	Тема 9 Антикризисное управление	2	-		2	подготовка к лекциям 7.1.1. (ст. 252-392) 7.1.2. (ст.259-274) 7.2.2. (ст.121-167)	Презентация в Power Point Видеолекции	Электронный курс в Moodle (6 час.) http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27			
	Практическое занятие №16,17		-	4	2	подготовка к ПЗ 7.1.1. (ст. 252-392) 7.1.2. (ст.259-274) 7.2.2. (ст.121-167)	Аналитические упражнения Кейс				
	Самостоятельная работа по освоению тем 7-9:		-		3						

Планируемые контролируемые) результаты освоения:	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)	
		Контактная работа	Лекции, час	Лабораторные работы, час	Практические занятия, час				
	самостоятельная работа с литературой		-			3	самостоятельная работа с литературой 7.1.1., 7.1.2., 7.2.2., 7.2.4.,		
	ИТОГО по дисциплине	34	-	34	51				

6. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.

6.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности

Типовые контрольные задания, аналитические задачи, кейсы и тесты для текущего контроля знаний обучающихся, вопросы, выносимые на промежуточную аттестацию в форме экзамена приведены в методических рекомендациях к дисциплине и находятся в свободном доступе.

6.2. Описание показателей и критериев контроля успеваемости, описание шкал оценивания

Для оценки знаний, умений, навыков и формирования компетенции по дисциплине, а также для оценки контрольной работы, применяется **традиционная** система контроля и оценки успеваемости студентов: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Таблица 6 - Критерии оценивания результата обучения по дисциплине (контрольной работе) и шкала оценивания

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения			
		Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИУК-10.2. Обосновывает принятие экономических решений, использует методы экономического планирования для достижения поставленных целей.	Изложение учебного материала неполное, не освоена база финансового планирования	Фрагментарные, поверхностные знания в области финансового планирования; изложение полученных знаний неполное, однако это не препятствует усвоению последующего материала; допускаются отдельные существенные ошибки, исправленные с помощью преподавателя; затруднения при формулировании результатов и их решений	Знает материал на достаточно хорошем уровне; представляет основные задачи в рамках постановки целей и выбора оптимальных способов их достижения при финансовом планировании. Умеет использовать систему знаний финансового менеджмента для анализа и составления бюджетов.	Имеет глубокие знания всего материала структуры дисциплины; освоил новации лекционного курса по сравнению с учебной литературой; изложение полученных знаний полное, системное; допускаются единичные ошибки, самостоятельно исправляемые при собеседовании
ОПК-1. Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управлеченческой теории	ИОПК-1.1. Использует знания экономической, организационной и управлеченческой теорий в профессиональной деятельности.	Изложение учебного материала бессистемное, неполное, непонимание использования терминов финансового менеджмента в рамках поставленных целей и задач; неумение делать обобщения, выводы, что препятствует усвоению последующего материала	Фрагментарные, поверхностные знания лекционного курса; изложение полученных знаний неполное, однако это не препятствует усвоению последующего материала; допускаются отдельные существенные ошибки, исправленные с помощью преподавателя; затруднения при формулировании результатов и их решений	Знает материал на достаточно хорошем уровне; владеет навыками финансового анализа и оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта и принимаемых управленческих решений.	Имеет глубокие знания всего материала структуры дисциплины; освоил новации лекционного курса по сравнению с учебной литературой; изложение полученных знаний полное, системное; допускаются единичные ошибки, самостоятельно исправляемые при собеседовании
	ИОПК-1.2. Осуществляет постановку профессиональных задач, в том числе связанных с оптимизацией деятельности объекта управления, используя категориальный аппарат экономической, организационной и управлеченческой наук.	Демонстрирует частичные и слабые умения использования инструментов финансового менеджмента. Не понимает экономические и финансовые риски предприятия и их влияние на управленческие решения.	Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов курса. Посредственno применяет инструменты финансового менеджмента, присутствуют ошибки при обосновании решений в сфере управления оборотным капиталом и выбором источников финансирования, оценки вероятности банкротства. Допускает незначительные ошибки, которые сам исправляет; комментирует выполняемые действия не всегда точно.	Владеет знаниями и навыками обоснования решений в сфере управления оборотным капиталом и выбором источников его финансирования, оценки вероятности банкротства. Допускает незначительные ошибки, которые сам исправляет; комментирует выполняемые действия не всегда точно.	Имеет глубокие знания всего материала; в полной мере владеет инструментами финансового менеджмента. Свободно осуществляет расчеты обоснования решений в сфере управления оборотным капиталом и выбором источников его финансирования, оценки вероятности банкротства

Оценка	Критерии оценивания
Высокий уровень «5» (отлично)	оценку « отлично » заслуживает студент, освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы.
Средний уровень «4» (хорошо)	оценку « хорошо » заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки.
Пороговый уровень «3» (удовлетворительно)	оценку « удовлетворительно » заслуживает студент, частично с пробелами освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, многие учебные задания либо не выполнил, либо они оценены числом баллов близким к минимальному, некоторые практические навыки не сформированы.
Минимальный уровень «2» (неудовлетворительно)	оценку « неудовлетворительно » заслуживает студент, не освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не выполнил, практические навыки не сформированы.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Учебная литература

- 7.1.1. Карпович, О. Г. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / Карпович О. Г. - Москва : Дашков и К, 2018. - 396 с. - ISBN 978-5-394-02900-4. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394029004.html>
- 7.1.2. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент. Конспект лекций с задачами и тестами : учебное пособие / Ковалев В. В. , Ковалев Вит. В. - Москва : Проспект, 2019. - 560 с. - ISBN 978-5-392-27843-5. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392278435.html>
- 7.1.3. Герасименко, А. Финансовый менеджмент для практиков: Полный курс МВА по корпоративным финансам ведущих бизнес-школ мира / А. Герасименко. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 1011 с. - ISBN 978-5-9614-3716-4. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961437164.html>;

7.2. Справочно-библиографическая литература.

- 7.2.1 Волнин, В. Аналитическая фабрика : Как настроить финансовую аналитику под задачи бизнеса / Волнин В. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 548 с. - ISBN 978-5-9614-6211-1. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961462111.html>
- 7.2.2 Жданов, В. Ю. Финансовый анализ предприятия с помощью коэффициентов и моделей : учебное пособие. / Жданов В. Ю. , Жданов И. Ю. - Москва : Проспект, 2018. - 176 с. - ISBN 978-5-392-24180-4. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392241804.html>
- 7.2.3 Каморджанова, Н. А. Бухгалтерский учет. Интенсивный курс за 7 дней : учебное пособие / Под ред. Н. А. Каморджановой. - 2-е изд. , перераб. и доп. - Москва : РГ-Пресс, 2020. - 440 с. - ISBN 978-5-9988-0995-8. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785998809958.html>
- 7.2.4 Этрилл, П. Финансовый менеджмент и управлеченческий учет для руководителей и бизнесменов / Питер Этрилл, Эдди Маклейни; Пер. с англ. - 4-е изд. - Москва : Альпина Паблишер, 2016. - 648 с. - ISBN 978-5-9614-5547-2. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961455472.html>

7.3. Методические указания, рекомендации и другие материалы к занятиям

- Методические рекомендации, разработанные преподавателем по дисциплине «Финансовый менеджмент»
- Методические рекомендации по организации аудиторной работы. Приняты Учебно-методическим советом НГТУ им. Р.Е. Алексеева, протокол № 2 от 22 апреля 2013 г. Электронный адрес: https://www.nntu.ru/frontend/web/ngtu/files/org_structura/upravleniya/umu/docs/metod_docs_ngtu/metod_rekom_auditorii.PDF
- Методические рекомендации по организации и планированию самостоятельной работы студентов по дисциплине. Приняты Учебно-методическим советом НГТУ им. Р.Е. Алексеева, протокол № 2 от 22 апреля 2013 г. Электронный адрес: https://www.nntu.ru/frontend/web/ngtu/files/org_structura/upravleniya/umu/docs/metod_docs_ngtu/metod_rekom_srs.PDF
- Учебное пособие «Проведение занятий с применением интерактивных форм и методов обучения», Ермакова Т.И., Ивашкин Е.Г., 2013 г. Электронный адрес: https://www.nntu.ru/frontend/web/ngtu/files/org_structura/upravleniya/umu/docs/metod_docs_ngtu/provedenie-zanyatij-s-primeneniem-interakt.pdf
- Учебное пособие «Организация аудиторной работы в образовательных организациях высшего образования», Ивашкин Е.Г., Жукова Л.П., 2014 г. Электронный адрес: https://www.nntu.ru/frontend/web/ngtu/files/org_structura/upravleniya/umu/docs/metod_docs_ngtu/organizaciya-auditornoj-raboty.pdf

8. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебный процесс по дисциплине обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства (состав по дисциплине определен в настоящей РПД и подлежит обновлению при необходимости).

8.1. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Перечень программных продуктов, используемых при проведении различных видов занятий по дисциплине (открытый доступ)

- Научная электронная библиотека E-LIBRARY.ru. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: Справочная правовая система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
- Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/>. – Загл. с экрана.
- Открытое образование [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://openedu.ru/>. - Загл с экрана.
- *Polpred.com. Обзор СМИ. Полнотекстовая, многоотраслевая база данных (БД) [Электронный ресурс].* - Режим доступа: <http://polpred.com/>. – Загл. с экрана.
- *Базы данных Всероссийского института научной и технической информации (ВИНИТИ РАН) по естественным, точным и техническим наукам Электронный ресурс].* - Режим доступа: <http://www.viniti.ru>. – Загл. с экрана.
- Университетская информационная система Россия [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://uisrussia.msu.ru/>. – Загл. с экрана.
- Финансово-экономические показатели Российской Федерации [Электронный ресурс].
- Режим доступа: <https://www.mnfin.ru/ru/statistics/> – Загл. с экрана.
- Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС). [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.fedstat.ru/> - Загл. с экрана.
- Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/> - Загл. с экрана.
- Библиотека управления [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.cfin.ru/rubricator.shtml> - Загл. с экрана.

8.2. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Таблица 7 - Перечень электронных библиотечных систем

№	Наименование ЭБС	Ссылка к ЭБС
1	Консультант студента	http://www.studentlibrary.ru/
2	Лань	https://e.lanbook.com/
3	Юрайт	https://biblio-online.ru/
4	TNT-ebook	https://www.tnt-ebook.ru/

В таблице 8 указан перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства.

Таблица 8 - Перечень программного обеспечения

Программное обеспечение, используемое в университете на договорной основе	Программное обеспечение свободного распространения
1	2
Microsoft Windows XP/7/8.1/10 (подписка DreamSpark Premium, договор № 0509/KMP от 15.10.18)	Open Office 4.1.1 (лицензия Apache License 2.0)
Microsoft Windows 7 MSDN/ XP, Prof, S/P3	Adobe Acrobat Reader DC-Russian

реквизиты договора - подписка Dream Spark Premium, договор № Tr113003 от 25.09.14	(проприетарное ПО)
Windows 8.1 корпоративная 68980858 от 10.10.2017;	Mozilla Firefox (свободное ПО)
Windows 7 32 bit учебный корпоративная; VL 49477S2	Google Chrome (свободное ПО)
Microsoft Office Professional Plus 2007 (лицензия № 42470655)	Yandex Browser (свободное ПО)
P7 Офис (с/н 5260001439)	Moodle (свободное ПО)
Dr.Web (C/н 758S-TDJP-N7HB-ZH2F)	

В таблице **9** указан перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, к которым обеспечен доступ (удаленный доступ).

Таблица 9 - Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование профессиональной базы данных, информационно-справочной системы	Доступ к ресурсу (удаленный доступ с указанием ссылки/доступ из локальной сети университета)
1	2	3
2	Единый архив экономических и социологических данных	http://sophist.hse.ru/data_access.shtml
3	Справочная правовая система «КонсультантПлюс»	доступ из локальной сети
4	Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС)	https://www.fedstat.ru/
5	Справочная правовая система «КонсультантПлюс»	доступ из локальной сети

9. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОВЗ

В таблице **10** указан перечень образовательных ресурсов, имеющих формы, адаптированные к ограничениям их здоровья, а также сведения о наличии специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования.

Таблица 10 - Образовательные ресурсы для инвалидов и лиц с ОВЗ

№	Перечень образовательных ресурсов, приспособленных для использования инвалидами и лицами с ОВЗ	Сведения о наличии специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования
1	2	3
1	ЭБС «Консультант студента»	озвучка книг и увеличение шрифта

Адаптированные образовательные программы (АОП) в образовательной организации не реализуются в связи с отсутствием в контингенте обучающихся лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ), желающих обучаться по АОП. Согласно

Федеральному Закону об образовании 273-ФЗ от 29.12.2012 г. ст. 79, п.8 "Профессиональное обучение и профессиональное образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляются на основе образовательных программ, адаптированных при необходимости для обучения указанных обучающихся". АОП разрабатывается по каждой направленности при наличии заявлений от обучающихся, являющихся инвалидами или лицами с ОВЗ и изъявивших желание об обучении по данному типу образовательных программ.

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ, НЕОБХОДИМОЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Учебные аудитории для проведения занятий по дисциплине, оснащены оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определен в данном разделе.

Таблица 11 - Оснащенность аудиторий и помещений для самостоятельной работы студентов по дисциплине

№	Наименование аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность аудиторий помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
			1
1	6421 Мультимедийная аудитория (для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), г. Нижний Новгород, Казанская ул., 12, учебный корпус 6	1. Доска меловая – 1 шт. 3. Экран – 1 шт. 4. Мультимедийный проектор Epson X12 – 1 шт. 5. Компьютер PC MB Asus на чипсете Nvidia/AMDAthlonXII CPU 2.8Ghz/ RAM 4 Ggb/SVGAStandartGraphics +Ge-FORCE Nvidia GT210/HDD 250Ggb,SATAinterface, монитор 19", с выходом на проектор. 6. Рабочее место студента - 20 7. Рабочее место для преподавателя – 1.	1. Windows 7 32 bit корпоративная; VL 49477S2 2. Adobe Acrobat Reader DC-Russian (беспл.) 3. Microsoft Office Professional Plus 2007 (лицензия № 42470655); 4. Dr.Web
2	6131 Компьютерный класс (для занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы студентов, курсового проектирования, выполнения курсовых, контрольных работ), г. Нижний Новгород, Казанская ул., 12, учебный корпус 6	1. Моноблоки HP3420 на процессорах Pentium Dual Core 2,81Ghz, OZU 4Ggb,PC3,Hdd 500 Ggb. Video интегрированное Intel Hd Graphic., в составе локальной вычислительной сети, с подключением к интернету 12шт.; Преподавательский ПК AMD Athlon 64X2 Dual Core CPU 4600+, 2 Ggb ОЗУ,HDD 160Ggb. 2. Доска меловая - 1 шт. 3. Компьютерные столы - 13 4. Рабочее место студента - 12 5. Рабочее место для преподавателя - 1 Для инвалидов и лиц с ОВЗ: переносная клавиатура адаптированная	1. Windows 8.1 корпоративная 68980858 от 10.10.2017; 2. Adobe Acrobat Reader DC-Russian (беспл.) 3. MsOfficeProPlus 2007 (лицензия № 42470655); 4. MathCad 15 M010(PKG-7543-FN, MNT- PKG -7543-FN-T2 договор № 28-13/13-057 от 26.02.13 бессрочное). 5. CorelDraw Graphics suiteX6 LicenseML DR16C22-AFMMDBRT-2HTBNJ3- FQHHS2G (бессрочная) 6. Gimp 2.8.18; 7. inkscape: 1.0.2_2021-01-15_e86c870879-x64 free ware 8. Dr.Web

4	<p>6543 компьютерный класс - помещение для СРС, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), г. Нижний Новгород, Казанская ул., 12, учебный корпус 6</p>	<p>1. Рабочие места студента, оснащенные ПК на базе Intel Core i5 с мониторами – 8 шт. 2. Рабочие места студента, оснащенные ПК на базе Core 2 Duo с мониторами – 2 шт. 3. Рабочее место преподавателя, оснащенное ПК на базе Intel Core i5 с монитором – 1 шт. 4. Проектор Acer, проекционный экран – 1 шт. ПК подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета 5. Принтер HP LaserJet 1200 – 1 шт. Посадочных мест – 12, 10 оснащены ПК.</p>	<p>1. Microsoft Windows 7 MSDN (реквизиты договора - подпись DreamSpark Premium, договор № Tr113003 от 25.09.14) 2. Пакет программ Open Office 3. Браузер Google Chrome 4. Браузер Mozilla Firefox 5. Браузер Opera 6. McAfee Security Scan 7. Adobe Acrobat Reader DC 8. AutoCAD2013</p>
---	---	---	--

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

11.1. Общие методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины, образовательные технологии

Дисциплина реализуется посредством проведения контактной работы с обучающимися (включая проведение текущего контроля успеваемости), самостоятельной работы обучающихся и промежуточной аттестации.

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий (выбирается из приложения к РПД):

- проблемное обучение (дискуссии, проблемные лекции, работа в группах);
- разбор конкретных ситуаций (кейсов);
- использование аналитических задач.

При освоении курса используется онлайн-курс «Финансовый менеджмент» разработанный в НГТУ им. Р.Е. Алексеева (электронный курс в Moodle <http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27>).

По итогам текущей успеваемости студенту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации в соответствии с оценками полученными в течение семестра. Студентам, выполнившим все обязательные виды запланированных учебных занятий, по решению преподавателя без прохождения промежуточной аттестации выставляется оценка в соответствии со шкалой оценки результатов освоения дисциплины.

Результат обучения считается сформированным на повышенном уровне, если теоретическое содержание курса освоено полностью. При устных собеседованиях студент исчерпывающе, последовательно, четко и логически излагает учебный материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, использует в ответе дополнительный материал. Все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты, проявляет самостоятельность при выполнении заданий.

Результат обучения считается сформированным на пороговом уровне, если теоретическое содержание курса освоено полностью. При устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с

задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий

Результат обучения считается несформированным, если студент при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет задания, не демонстрирует необходимых умений, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже трех по оценочной системе, что соответствует допороговому уровню.

11.2. Методические указания для занятий лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов тематического плана. В ходе лекционных занятий раскрываются базовые вопросы в рамках каждой темы дисциплины (Таблица 4). Обозначаются ключевые аспекты тем, а также делаются акценты на наиболее сложные и важные положения изучаемого материала. Материалы лекций являются опорной основой для подготовки обучающихся к практическим занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы, а также к мероприятиям текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине.

В ходе лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала.

11.3. Методические указания по освоению дисциплины на занятиях семинарского типа

Практические (семинарские) занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы. Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях, работа над заданиями в группах.

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение умений и навыков применения инструментов управленческого учета, составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- подведение итогов занятий.

11.4. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся

Самостоятельная работа обеспечивает подготовку обучающегося к аудиторным занятиям и мероприятиям текущего контроля и промежуточной аттестации по изучаемой дисциплине. Результаты этой подготовки проявляются в активности обучающегося на занятиях и в качестве выполненных практических заданий и других форм текущего контроля.

При выполнении заданий для самостоятельной работы рекомендуется проработка материалов лекций по каждой пройденной теме, а также изучение рекомендуемой литературы, представленной в Разделе 7.

В процессе самостоятельной работы при изучении дисциплины студенты могут работать на компьютере в специализированных аудиториях для самостоятельной работы (указано в таблице 11). В аудиториях имеется доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет» к электронной информационно-образовательной

среде университета (ЭИОС) и электронной библиотечной системе (ЭБС), где в электронном виде располагаются учебные и учебно-методические материалы, которые могут быть использованы для самостоятельной работы при изучении дисциплины.

12. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

12.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта в ходе текущего контроля успеваемости

12.1.1. Перечень дискуссионных тем к лекционным и практическим занятиям

Вопросы для подготовки к дискуссии

- Развитие финансового менеджмента в России и за рубежом.
- Особенности управления финансами в организациях различных форм собственности.
- Концепции финансового менеджмента.
- Эффективность рынка с точки зрения соотношения между риском и доходностью.
- Теория компромисса для оптимизации структуры капитала.
- Система информационного обеспечения финансового менеджмента.
- Роль финансового анализа в деятельности финансового менеджера.
- Особенности методов проведения финансового анализа.
- Анализ, синтез, декомпозиция и их роль в финансовом анализе.
- Роль отдельных видов оборотных активов в производственно-коммерческом цикле.
- Факторы влияющие на величину чистого оборотного капитала.
- Дилемма – есть прибыль, нет денег.
- Убытки – просто цифра с минусом?
- Избыточные денежные средства – хорошо или плохо для компании?
- Где компании найти «закопанные» денежные средства?
- Учет риска в контексте управления оборотными активами. Оправдан ли риск?
- Источники финансирования оборотных активов. Как выбрать?
- «Дебиторка» зло или необходимость?
- Коэффициент оборачиваемости запасов, его использование в анализе управления запасами.
- Подходы к определению целевого уровня запасов.
- Можно ли планировать финансы?
- Сущность финансовой стратегии?
- Расчет стоимости капитала в отношении отдельных источников финансирования.
- Платные и бесплатные источники финансирования.
- Среднерасчетная ставка процента, за чем мы ее считаем?
- Цели дивидендной политики и способы их достижения.
- Подходы в формировании дивидендной политики.
- Что важнее: максимум прибыли или минимальные сроки получения денежных средств.
- Чем жертвовать в условиях финансового кризиса?
- Реально ли бороться с убытками?

12.1.2. Типовые аналитические задачи

Типовые аналитические задачи в разрезе тем приведены в методических рекомендациях к курсу.

Образец задач:

Задание № 9. Проанализировать эффективность управления оборотными активами и рассчитать операционный и финансовый цикл на примере предприятия ООО «Радуга». Ниже представлена финансовая отчетность:

Имущество и источники ООО «Радуга» за 2018-2019 гг.

актив	2018 г.	2019 г.	Пассив	2018 г.	2019 г.
Всего имущество: в т.ч.:	19 418	20 956	1.Всего источники в т.ч.:	19 418	20 956
Внебиротные активы	8 228	10 000	1.1.Собственные источники	9 212	10 050
Оборотные активы в т.ч.:	11 190	10 956	1.2.заемные источники в т. ч.:	10 206	10 906
1.запасы	1 630	1 327	1.2.1.долгосрочные заемные источники	1 497	1 317
2.дебиторская задолжность	8 860	9 029	1.2.2.краткосрочные кредиты и займы	4 000	4 000
3.денежные средства	700	600	1.2.3. кредиторская задолженность	4 709	5 589

Отчет о прибылях и убытках за ООО «Радуга» за 2018-2019 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.
Выручка от продажи товаров, работ, услуг	21 183	23 747
Себестоимость проданных товаров, работ,	19 860	22 869
Валовая прибыль	1 323	879
Управленческие расходы	267	298
Прибыль от продаж	1 056	581
Проценты к уплате	801	798
Прочие доходы	58	487
Прочие расходы	64	61
Прибыль до налогообложения	249	209
Налог на прибыль	50	32
Чистая прибыль	200	176

Задание № 10.

На основе приведенных ниже данных рассчитать эффект финансового рычага и сделать вывод.

Показатель	Вариант			
	A	Б	В	Г
Сумма капитала, тыс. руб. в том числе:	100	130	160	190
собственный, тыс. руб.	100	100	100	100
заемный, тыс. руб.	0	30	60	90
Рентабельность активов, %	21	21	21	21

Процент за кредит, %	18	18	18	18
Премия за риск, %	0	0	1	1,5
Ставка процента за кредит с учетом риска, %				
Прибыль от продаж, тыс. руб.	21,00	27,30	33,60	39,90
Проценты к уплате, тыс. руб.				
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.				
Ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20
Сумма налога на прибыль, тыс. руб.				
Сумма чистой прибыли, тыс. руб.				
Финансовый рычаг, %				
Коэффициент рентабельности собственного капитала, %				

12.1.3. Типовые темы творческих заданий

1. Придумайте один вопрос теста на установление соответствия между терминами и их определениями.
2. Придумайте 2 вопроса теста с одиночным выбором ответа, один вопросов должен быть в виде задачи с вариантами ответа.
3. Придумайте 3 вопроса теста на множественный выбор.
4. Выберите книгу из перечня («Атлант расправил плечи» / Айн Рэнд, «Граф Монте-Кристо» Александра Дюма, «Трилогия желания» - ФинансистДрайзер Т., «Деньги» -Золя Э., «Добыча»- Золя Э., О. Генри- «Благородный жулик», Лефевр Э.- «Воспоминания биржевого спекулянта», Паутов А. - «Я и мои 100 000 должников. Жизнь белого коллектиора», По Э. - «Надувательство как точная наука», «Один триллион долларов»- Андреас Эшбах, Ремарк Э.- «Черный обелиск», «Песочные замки Уолл-Стрит» - Курт Эйхенвальд, Дж. Лондон- "Сердца трех", В. Пелевин- "Generation "П"". Прочитайте выбранную книгу, обратите внимание на сюжеты о деньгах и богатстве, бизнесе и экономике, финансах, финансовых инструментах и финансовых рисках. Подумайте, можно ли понять эти сюжеты без знания основ экономики и финансовой грамотности? Докажите вашу точку зрения конкретными примерами из текста. Подготовьте буктрейлер (короткий видеоролик, рассказывающий в произвольной художественной форме о книге) по одной из прочитанных вами книг, которая произвела на вас особое впечатление. Акцентируйте внимание в ролике на сюжеты книги, затрагивающие вопросы финансов. Отразите свое отношение к этим сюжетам.

12.1.4. Типовые тестовые задания

Тема 1.

1. Сущность финансов проявляется в таких их функциях как:

- Контрольная, воспроизводственная, оценивающая и статистическая
- Распределительная, контрольная, стимулирующая и фискальная
- Учетная, прогностическая, оценивающая и распределительная

2. Управление денежной системой осуществляется:

- Автономно
- Стихийно
- Централизованно

3. Распределительная функция финансов обеспечивает:

- Использование накопленных ранее денежных средств для удовлетворения определенных нужд и потребностей народно-хозяйственной системы
- Перемещение потоков денежных средств из одной отрасли народного хозяйства в другую
- Покрытие первостепенных государственных нужд за счет накопленных в казне финансовых ресурсов

4. Какие сферы финансовых отношений включает финансовая система?

- Децентрализованную и централизованную;
- Контрольную и распределительную;
- Распределительную и перераспределительную;
- Прибыль предприятий и финансы домохозяйств;
- Централизованные и страховые фонды.

5. Какое из звеньев финансовой системы самое важное в рыночной экономике?

- федеральный бюджет;
- внебюджетные фонды;
- финансы организаций.

Тема 2.

1. Финансовый менеджмент представляет собой. . .

- государственное управление финансами
- управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике
- управление финансовыми потоками некоммерческой организации

2. Цель финансового менеджмента –

3. Выберите первичные ценные бумаги: акции, свопы, форварды, облигации, векселя, фьючерсы

4. К финансовому рынку может быть отнесен. . .

- рынок труда
- рынок капитала
- отраслевой товарный рынок

5. Эффективность рынка это -

Тема 3.

1. Условие, при котором будет соблюдена абсолютная устойчивость финансового состояния:

- Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
- Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности

2. К внеоборотным относятся активы:

- Долгосрочные финансовые вложения
- Запасы
- Нематериальные активы
- Основные средства

3. В чем сущность анализа ликвидности активов?

- в сравнении обязательств организаций с прибылью
- в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения
- в сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

4. Благоприятная тенденция:

- Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период
- Превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период
- Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период

5. Что не будет входить в состав оборотных (текущих)?

-Дебиторская задолженность

-Запасы и затраты

-Краткосрочные финансовые вложения

-Нематериальные активы

6. Что будет входить в состав прочих расходов?

- Отрицательные курсовые разницы

- Поступления от продажи основных средств

- Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями

- Сдача имущества в аренду

- Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора

7. Определите верно или ложно данное утверждение: Любое изменение выручки от реализации продукции порождает еще более сильное изменение прибыли от продаж.

- Да

- Нет

8. Определите верно или ложно данное утверждение: Валовая прибыль представляет собой маржинальный доход.

-Да

-Нет

9. Определите верно или ложно данное утверждение: Оптимальное равенство собственных и заемных средств позволяет покрыть обязательства перед кредиторами за счет собственных средств.

- Да

- Нет

10. О чем свидетельствует случай, когда темпы роста выручки меньше темпов роста активов?

- Повышение отдачи активов

- Повышение финансовой устойчивости

- Снижение отдачи активов

Снижение финансовой устойчивости

11. Какое соотношение отражено золотым правилом экономики предприятия?

- Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период

- Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период

- Превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период

12. Что из перечисленного относится к абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, которые отражены в финансовой отчетности?

-Валовая прибыль

-Прибыль (убыток) от продаж

-Прибыль до налогообложения

-Рентабельность собственного капитала

13.Что покажет коэффициент маневренности (мобильности)?

- Доля собственного капитала, инвестированного в оборотные средства

-Какая часть собственных оборотных средств финансируется за счет собственного капитала

- Наличие у предприятия собственных оборотных средств

14. Что характеризует коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала?

- Величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала

-Соотношение источников финансирования, отраженных в балансе

- Степень зависимости от кредиторской задолженности

- Степень мобильности использования собственного капитала

15. Какое условие должно быть соблюдено для нормальной устойчивости финансового состояния?

- Величина запасов больше величины собственных оборотных средств

- Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности

- Величина запасов меньше величины функционирующего капитала

16. Основным методом аналитического чтения финансовых отчетов является:

- дедукция

-индукция

-аналогия

-синтез

17. Каким коэффициентом оценивают имущественное состояние предприятия?

-платежеспособности

-фондоотдачи

-выработки

-издержкоемкости.

18. Что показывает рост материально-производственных запасов и товаров?

- снижение производственного потенциала предприятия

- эффективную инвестиционную политику

- наращивание производственного потенциала

- снижение эффективности производства

19. Что из перечисленного приведет к ускорению оборачиваемости оборотного капитала?

- замедление сроков погашения платежей

-сокращение сроков погашения платежей

-увеличение оборотного капитала

-уменьшение выручки от продаж

20. Выберите соотношение, которое отразит доходность реализованной продукции:

- Чистый доход / Доход от реализации продукции;

- Валовой доход / Доход от реализации продукции;

- Объем продаж / Доход от реализации продукции;

- Доход от реализации продукции / Объем продаж;

- Чистый доход / Объем продаж.

Тема 4.

1 Разработка системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению предприятия необходимыми финансово-выми ресурсами называется:

- финансовым планированием;

- финансовой политикой;

- финансовой стратегией.

2. Заключительным этапом разработки финансовой стратегии фирмы является:

- оценка эффективности разработанной стратегии;

- разработка финансовой политики фирмы;

- разработка системы непрерывности осуществления инвестиционной деятельности

3. Результатом текущего финансового планирования является разработка следующих документов:

- плана движения денежных средств, плана отчета о прибылях и убытках, плана бухгалтерского баланса;

- плана движения денежных средств, плана отчета о прибылях и убытках, плана бухгалтерского баланса, кассового плана;

- плана движения денежных средств, плана отчета о прибылях и убытках, платежного календаря.

4. При составлении плана отчета о прибылях и убытках базовое значение выручки от продажи продукции определяется как:

- среднее значение выручки от продажи продукции за последние три года;

- среднее значение выручки от продажи продукции за последние десять лет;

- значение выручки от продажи продукции за предшествующий год.

5. План движения денежных средств составляется:

- на год с разбивкой по кварталам;
- на год с разбивкой по месяцам;
- на год.

6. Оперативное финансовое планирование включает составление:

- плана движения денежных средств, платежного календаря, кассово-го плана;
- платежного календаря, кассового плана;
- плана отчета о прибылях и убытках, плана движения денежных средств, платежного календаря, кассового плана.

7. Заключительным документом текущего годового финансового планирования является:

- платежный календарь;
- плановый баланс активов и пассивов;
- план движения денежных средств.

8. Кассовый план должен предоставляться предпринимательской организацией:

- в обслуживающий банк;
- в налоговую инспекцию;
- никуда не предоставляться.

9. По широте номенклатуры затрат разделяют бюджеты:

- функциональный и комплексный;
- стабильный и гибкий.

10. Контролировать фактическое поступление выручки на расчетный счет предприятия и расходование наличных финансовых ресурсов позволяет:

- стратегическое планирование;
- текущее планирование;
- оперативное планирование.

11. Бизнес-планирование объединяет следующие виды планирования:

- Перспективное и текущее
- Оперативное и текущее
- Стратегическое и оперативное

12. Финансовая модель – это:

- Точное математическое описание экономического процесса
- Описание факторов, характеризующих структуру и закономерности изменения данного экономического явления с помощью математических символов и приемов
- Оба определения верны

Тема 5.

1. Операционный леверидж – это:

- темпы роста выручки от продаж;
- темпы снижения прибыли от продаж;
- отношение темпов изменения прибыли от продаж к темпам изменения выручки от продаж.

2. Операционный леверидж применяется для планирования:

- прибыли от продаж;
- чистой прибыли;
- выручки от продаж.

3. Операционный леверидж рассматривается как мера операционного риска:

- в случае роста выручки от продаж;
- в случае снижения выручки от продаж;
- операционный леверидж не соотносится с понятием операционного риска

4. При снижении натурального объема продаж, чем выше натуральный операционный леверидж, тем:

- больше снижается прибыль от продаж;
- меньше снижается прибыль от продаж.

5. Финансовый рычаг означает:

- Увеличение доли собственного капитала
- Прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников
- Ускорение оборачиваемости текущих активов
- Прирост денежных потоков

6. Натуральный операционный леверидж составляет 20 раз; в базисном периоде продажи прибыльны. Плановая выручка от продаж снижается на 6% только за счет натурального объема продаж. Плановая прибыль от продаж:

- снизится;
- будет иметь отрицательный знак;
- будет равна нулю.

7. Чем больше удельный вес постоянных затрат в общей величине издержек фирмы:

- тем ниже уровень силы операционного рычага;
- тем выше сила операционного рычага при определенном объеме производства;
- тем меньше риск при сокращении объемов производства;
- нет правильного ответа.

8. Эффект операционного рычага равен 3. Это означает, к примеру, следующее:

- если фирма увеличит (уменьшит) объем продаж на 5%, то прогнозируемая прибыль возрастет (снизится) на 15%;
- если фирма увеличит постоянные расходы на 5%, то выручка от продаж уменьшится на 15%;
- если фирма увеличит переменные затраты на 5%, то прибыль возрастет на 15%.

9. Запас финансовой прочности показывает ...

- Степень превышения рентабельности компании над среднеотраслевой
- Дополнительный, сверх точки безубыточности, объем продаж
- Высокую степень ликвидности и платежеспособности компании

10. Точка безубыточности – это:

- такой объем реализации, при котором выручка покрывает все издержки фирмы, связанные с производством и реализацией продукции;
- такой объем реализации, при котором выручка покрывает переменные издержки фирмы;
- показатель, характеризующий величину маржинальной прибыли в цене единицы продукции.

11. Утверждение: «Рост уровня финансового левериджа является благоприятной тенденцией»:

- верно;
- верно только при недостаточности резервного заемного потенциала;
- ошибочно;
- верно, поскольку это приводит к росту ресурсного потенциала фирмы.

12. Характеризуется ли коэффициент операционного (производственного) рычага:

- соотношением постоянных и переменных издержек на предприятии;
- чем выше значение коэффициента операционных издержек на предприятии, тем в большей степени оно способно ускорять темпы прироста операционной прибыли по отношению к темпам прироста объема реализации продукции/услуг.

13. Можно ли использовать модель безубыточности для определения цены товара/услуги?

- да можно;
- нет нельзя.

14. Для получения эффекта финансового рычага в виде приращения к рентабельности собственного капитала дифференциал должен быть:

- положительным;
- отрицательным;
- равным 0.

15. Для вычисления показателя «экономическая рентабельность активов» непосредственно могут использоваться:

- Чистая прибыль
- Прибыль до выплаты процентов и налогов
- Нераспределенная прибыль

-Совокупные производственно-сбытовые издержки

16. Чем больше удельный вес постоянных затрат в общей величине издержек фирмы:

- тем ниже уровень силы операционного рычага;
- тем выше сила операционного рычага при определенном объеме производства;
- тем меньше риск при сокращении объемов производства;

17. Финансовый риск- это:

- риск, связанный с финансовой зависимостью;
- риск, связанный с данным видом деятельности;
- риск, связанный с величиной постоянных издержек

18. Увеличение коэффициента соотношения заемных и собственных средств:

- всегда приводит к уменьшению эффекта финансового рычага;
- при эффективной политике привлечения фирмой кредитных ресурсов приводит к возрастанию эффекта финансового рычага;
- приводит к снижению рентабельности собственного капитала фирмы

Тема 6.

1. К фундаментальным свойствам корпоративных облигаций как источника финансирования не относится:

- наличие срока погашения;
- приоритетность перед акциями по всем видам платежей;
- отсутствие публичного рынка.

2. В теореме Модильяни-Миллера сделаны следующие основные допущения (выбрать правильный ответ):

- однoperиодичность модели;
 - эффективность рынка капитала;
 - участники рынка не используют облигации как средство финансирования.
3. При расчете средневзвешенных затрат на капитал не учитывается следующий источник финансирования:
- обыкновенные акции,
 - корпоративные облигации,
 - задолженность перед поставщиками и подрядчиками.

4. При расчете средневзвешенных затрат на капитал учитываются следующие источники финансирования:

- долгосрочные займы;
- краткосрочные займы;
- амortизационные отчисления;
- конвертируемые облигации.

5. Оптимизация структуры капитала компании осуществляется в интересах:

- кредиторов;
- акционеров;
- высшего менеджмента.

6. Показатель WACC это:

- средневзвешенные затраты на капитал;
- совокупные затраты на капитал;
- предельные затраты на капитал.

7. К гибридным источникам финансирования относятся:

- облигации с нулевым купоном;
- конвертируемые облигации;

-облигации с плавающей купонной ставкой.

8. При расчете средневзвешенных затрат на капитал учитывается налоговый щит по отношению к какому источнику капитала?

-обыкновенные акции;

-привилегированные акции;

-долгосрочная задолженность.

Тема 7.

1. Какие из перечисленных средств являются для организации наиболее дешевыми:

- дебиторская задолженность;

- ссуда банка;

- кредиторская задолженность;

- облигационный заем.

2. Каков источник выплаты дивидендов по акциям:

- валовая прибыль;

- чистая прибыль;

- добавочный фонд;

- нераспределенная прибыль.

3. Какому подходу соответствует остаточная политика дивидендных выплат:

- консервативному;

- умеренному;

- агрессивному;

- все ответы верны.

4. К достоинствам акционерного финансирования относятся:

- при больших объемах эмиссии низкая цена привлекаемых средств;

- выплаты за пользование привлеченными ресурсами носят не обязательный характер;

- использование привлеченных инвестиционных ресурсов не ограничено по срокам;

- все вышеперечисленное.

5. К недостаткам долгового финансирования инвестиций относятся:

а) сложность их привлечения и предоставление гарантий;

б) повышение риска банкротства в связи с несвоевременностью погашения полученных кредитов;

в) потеря части инвестиционной прибыли в связи с необходимостью уплаты ссудного процента;

г) все вышеперечисленное

Тема 8.

1. Оборотные активы характеризуют:

-совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущую производственно-коммерческую деятельность и полностью потребляемых в течение одного производственно-коммерческого цикла;

-различные финансовые инструменты, принадлежащие предприятию или находящиеся в его владении;

-совокупность имущественных ценностей предприятия, многократно участвующих в процессе хозяйственной деятельности и переносящих на продукцию использованную стоимость частями.

2. По характеру финансовых источников формирования оборотные активы делятся на:

- чистые оборотные активы

- дебиторская задолженность

- собственные оборотные активы

- денежные активы

- валовые оборотные активы

3. Соотнесите следующие понятия:

а) операционный цикл	1. представляет собой период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена отдельных их видов
б) производственный цикл	2. характеризует период полного оборота материальных элементов оборотных активов, используемых для обслуживания производственного процесса
с) финансовый цикл	3. представляет собой период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы

4. Политика управления запасами представляет собой часть общей политики управления оборотными активами предприятия:

- заключающуюся в оптимизации совокупного размера их остатка с целью обеспечения постоянной платежеспособности и эффективного использования в процессе хранения;
- заключающейся в оптимизации общего размера и структуры запасов товарно-материальных ценностей, минимизации затрат по их обслуживанию и обеспечении эффективного контроля за их движением;

-направленной на расширение объема реализации продукции и заключающейся в оптимизации общего размера этой задолженности и обеспечении своевременной ее инкассации.

5. Эффективное управление дебиторской задолженностью направлено на:

- обеспечение бесперебойного осуществления процесса производства и реализации продукции и минимизацию текущих затрат по их обслуживанию на предприятии
- обеспечение постоянной платежеспособности предприятия
- оптимизацию размера и обеспечение инкассации задолженности покупателей за товары, работы и услуги

6. Процесс формирования принципов кредитной политики предприятия по отношению к покупателям продукции включает:

- выбор формы реализации продукции в кредит;
- оценку кредитоспособности покупателей;
- выбор типа кредитной политики;
- определение суммы оборотного капитала, направленного в дебиторскую задолженность

7. Основными формами рефинансирования дебиторской задолженности являются:

- факторинг;
- учет векселей, выданных покупателям продукции;
- форфейтинг;
- финансовый леверидж.

8. Денежные активы – это:

- денежные средства в кассе
- денежные средства в банках
- свободные денежные средства, предназначенные на воспроизведение потребленных оборотных фондов как средства, числящиеся на расчетных, валютных счетах и в кассе

9. Основной целью финансового менеджмента в процессе управления денежными активами является:

- обеспечение постоянной платежеспособности предприятия;
- обеспечение оборотных активов финансовыми ресурсами, а также оптимизация структуры источников формирования этих ресурсов;
- обеспечение бесперебойного процесса производства и реализации продукции при минимизации текущих затрат по обслуживанию запасов.

10. Денежные активы делятся на денежные активы в национальной валюте, денежные активы в иностранной валюте, денежные авуары в форме высоколиквидных краткосрочных финансовых вложений по следующему признаку:

- с позиций форм накопления денежных средств и управления платежеспособностью предприятия;
- по цели использования;
- по формам функционирования;
- по характеру участия в различных видах деятельности.

Тема 9.

1. Умышленное создание или увеличение неплатежеспособности, совершенное руководителем или собственником коммерческой организации, индивидуальным предпринимателем в личных интересах или интересах третьих лиц, – это:

- фиктивное банкротство
- неправомерные действия при банкротстве
- преднамеренное банкротство

2. Платежеспособность организации – это:

3. Финансовая устойчивость организации – это:

4. Мерами по восстановлению платежеспособности предприятия обычно могут быть:

- продажа части имущества
- взыскание дебиторской задолженности
- размещение дополнительных обыкновенных акций турфирмы
- иные меры по восстановлению платежеспособности
- ответ «а» и «б»
- нет правильного ответа

5. Необходимо оценить вероятность банкротства предприятия на основе расчета группы коэффициентов: коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности; коэффициента финансовой независимости; коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами. Исходные данные тыс.руб: Оборотные активы 87 998, Внеборотные активы

150 845, Запасы 183 417, Дебиторская задолженность 163 625, Краткосрочные финансовые вложения 3 000, Денежные средства 85, Собственные средства 190 332, Краткосрочные Займы и кредиты 11 623, Кредиторская задолженность 256 942, Прочие краткосрочные обязательства 209.

12.1.5. Типовые кейс-задачи

Кейс 1. Финансовый анализ.

Для работы над кейсом выберите одну из предлагаемых компаний:

- АО "Гидроагрегат"
- АО "Бальзам"
- АО "Завод Красный Якорь"
- АО "Кстовский хлеб"
- АО "Нижегородский текстиль"
- ООО "Автозавод "ГАЗ"
- АО Молоко
- АО "ВМЗ"
- АО "НМЖК"
- ООО "МФИ Софт".

1 предприятие может выбрать 1 студент.

Работа над кейсом, этапы:

1. Познакомьтесь с общей информацией о компании доступной в сети Интернет.
2. Сформируйте аналитические балансы изучаемых компаний.
3. Проведите анализ активов и пассивов компаний, сделайте выводы.
4. Проведите анализ ликвидности и платежеспособности компаний, сделайте выводы.

5. Проведите анализ финансовой устойчивости, сделайте выводы.
6. Проведите анализ деловой активности и рентабельности деятельности предприятия, сделайте вывод.
7. Определите положительные и отрицательные тенденции в развитии деятельности компании, ее проблемы.
8. Предложите свое видение в решении проблем организации.
9. Результаты работы над кейсом оформите в виде презентации для топ-менеджмента данных компаний.
10. Для сравнительной информации можно воспользоваться сервисом, доступным по ссылке

[Сравнение финансового состояния фирмы с отраслевыми показателями и конкурентами](#)

Кейс 2. Прогнозный баланс.

Рассчитайте прогнозный баланс для выбранного в 1 кейсе предприятия на текущий финансовый год.

При решении используйте пример прогноза
<http://education.nntu.ru/mod/url/view.php?id=8920>

Решение кейса представьте в электронном виде.

Кейс 3. Управление денежными средствами.

Имеются следующие данные о предприятии.

В среднем 85% продукции предприятие реализует в кредит, а 15% - за наличный расчет. Как правило, предприятие предоставляет своим контрагентам 30-дневный кредит. Статистика показывает, что 80% платежей оплачиваются контрагентами вовремя, т.е. в течение предоставленного для оплаты месяца, остальные 20% оплачиваются в течение следующего месяца. При установлении цены на свою продукцию предприятие придерживается следующей политики: затраты на сырье и материалы должны составлять около 70%, а прочие расходы - около 12% в отпускной цене продукции, т.е. суммарная доля расходов не должна превышать 82% отпускной цены. Сырье и материалы закупаются предприятием в размере месячной потребности следующего месяца; оплата сырья осуществляется с лагом в 30 дней. Предприятие намерено наращивать объемы производства с темпом прироста 2% в месяц. Прогнозируемое изменение цен на сырье и материалы составит в планируемом полугодии 3,5% в месяц. Остаток денежных средств на расчетном счете на 1 января составляет 125 тыс. руб. Поскольку этой суммы недостаточно для ритмичной работы, в январе планируемого года решено ее увеличить до 170 тыс. руб.; величина остатка в последующие месяцы изменяется пропорционально темпу инфляции (отметим, что подобная логика представляется вполне разумной и обоснованной).

В марте планируемого года предприятие намерено приобрести новое оборудование на сумму в 250 тыс. руб.

Фактические данные за ноябрь и декабрь предыдущего года приведены ниже, тыс.руб.:

	Ноябрь	Декабрь
Выручка от реализации	1300	1600
Затраты сырья и материалов	500	750
Прочие расходы	100	200
Валовая прибыль	?	?
Налоги (20%)		
Чистая прибыль	?	?

Задание: Требуется составить помесячный график движения денежных средств на первое полугодие планируемого года.

Кейс 4. Анализ вероятности банкротства.

Проведите анализ вероятности банкротства для выбранного в 1 кейсе предприятия на текущий финансовый год.

При решении используйте следующие методы:

1. Двухфакторная модель Альтмана. В модели учитываемым фактором риска является возможность необеспечения заемных средств собственными в будущем периоде.

$$Z = -0,3877 - 1,0736K_{\text{tl}} + 0,0579K_{\text{z}}\text{с},$$

где K_{tl} — коэффициент текущей ликвидности;

$K_{\text{z}}\text{с}$ — коэффициент капитализации.

2. Пятифакторная модель Альтмана. Модель используется для компаний, акции которых не котируются на бирже.

$$Z = 0,717X_1 + 0,874X_2 + 3,10X_3 + 0,42X_4 + 0,995X_5,$$

где X_1 — разность текущих активов и текущих пассивов / общая сумма всех активов;

X_2 — нераспределенная прибыль / общая сумма всех активов;

X_3 — прибыль до уплаты процентов и налогов / общая сумма всех активов;

X_4 — балансовая стоимость капитала / заемный капитал;

X_5 — выручка от реализации / общая сумма активов.

3. Модель Лиса. В этой модели факторы-признаки учитывают такие результаты деятельности, как ликвидность, рентабельность и финансовая независимость организации.

$$Z = 0,063X_1 + 0,092X_2 + 0,057X_3 + 0,001X_4,$$

где X_1 — оборотный капитал / сумма активов;

X_2 — прибыль от реализации / сумма активов;

X_3 — нераспределенная прибыль / сумма активов;

X_4 — собственный капитал / заемный капитал.

4. Модель Таффлера.

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4,$$

где X_1 — прибыль от реализации / краткосрочные обязательства;

X_2 — оборотные активы / сумма обязательств;

X_3 — краткосрочные обязательства / сумма активов;

X_4 — выручка от реализации / сумма активов.

5. Модель Бивера. Чтобы рассчитать коэффициент по данной схеме, требуется знать:

Чистый оборот, рассчитываемый как активы. Прибыль, получаемую организацией по своим активам. Удельный вес займов, находящихся в пассиве. Коэффициент реальной ликвидности. Коэффициент соотношения дохода к заемовым обязательствам.

6. Модель Зайцевой. Формула расчета выглядит так: $K_{\text{факт}} = 0,25*K_1 + 0,1*K_2 + 0,2*K_3 + 0,25*K_4 + 0,1*K_5 + 0,1*K_6$, где: K_1 — отношение прибыли (убытка) к активам; K_2 — отношение задолженностей (кредиторской к дебиторской); K_3 — краткосрочных обязательств/максимально ликвидным активам; K_4 — прибыли (убытка)/выручке; K_5 — отношение заемного и собственному капиталов.

Были ли выявлены ходе анализа противоречия в интегральных показателях? Какие причины могли их вызвать?

Решение кейса представьте в электронном виде.

12.1.6. Типовые задания для контрольной работы

Выполнение контрольной работы позволяет студентам расширить теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе самостоятельного изучения учебного материала.

Контрольная работа включает 2 теоретических и 1 практическое задания. Их выполнение предполагает изучение содержания курса в полном объеме и проработку рекомендуемой литературы. Вариант контрольной работы определяется по последней цифре номера зачетной книжки.

Задания к контрольной работе.

Вариант 1.

1. Финансы, их роль и функции в процессе общественного производства.

2. Бухгалтерская отчетность как средство коммуникации.

3. Условие задачи: Прогнозируемый годовой объем производства 10000 шт. изделий. Переменные затраты на одно изделие составят 1400 руб.

Постоянные затраты предприятия составят 2000000 руб. Планируемая прибыль 4000000 руб.

Определить: Предполагаемую цену реализации изделия.

Вариант 2.

1. Финансовые рынки. Принципы и система регулирования рынка ценных бумаг.
2. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации.
3. Определить номинальную цену акций АО «Автомобилист», при условии, что уставный капитал составляет 50 млн.руб. в выпуске 1 млн. акций.

Вариант 3.

1. Виды планов, содержание и последовательность их разработки. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
2. Факторы, определяющие дивидендную политику.
3. Определить текущую доходность акции при условии: акция номиналом 500 руб. куплена по курсу 100, и по ней выплачивается дивиденд 20% годовых.

Вариант 4.

1. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте. Метод расчета критического объема продаж.
2. Индикаторы на рынке ценных бумаг.
3. Выдана ссуда в размере 20 тыс. руб. на один месяц (30 дней) под 15 % годовых. Определить размер платежа к погашению.

Вариант 5.

1. Процентные ставки и методы их начисления.
2. Риск инвестиционного портфеля.
3. Предприятие получило кредит на один год в размере 10 млн. руб. с условием возврата 20 млн. руб. определить процентную ставку и дисконт.

Вариант 6.

1. Базовая модель оценки финансовых активов.
2. Виды денежных потоков.
3. Векселедержатель предъявил для учета вексель на сумму 8 млн. руб. со сроком погашения 30.03.2010 г. Вексель предъявлен 15.03.2010 г. Банк согласился учесть вексель с дисконтом в 75% годовых. Определить сумму, которую векселедержатель может получить от банка и размер комиссионных, удерживаемых банком.

Вариант 7.

1. Концепция риска и методы его оценки.
2. Оценка денежного потока с неравными поступлениями.
3. Проанализировать уровень производственно-финансового левериджа предприятия, если имеются следующие данные: цена единицы продукции 3,0 тыс.руб., удельные переменные расходы 2,0 тыс.руб., условно- постоянные расходы 30,0 млн.руб., объем производства увеличивается с 20000, 50000, 80000 и до 88000 единиц; проценты по ссудам составляют 20 тыс. руб.

Вариант 8.

1. Критерии оценки инвестиционных проектов.
2. Сравнительная характеристика критериев NPV и IRR.
3. А. Петрову предлагают сдать в аренду участок на три года и выбрать один из двух вариантов оплаты аренды: а) 10 тыс. руб. в конце каждого года; б) 35 тыс. руб. в конце трехлетнего периода. Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 20% годовых по вкладам.

Вариант 9.

1. Политика предприятия в области управления оборотным капиталом.
2. Новые инструменты финансирования.
3. Рассчитать приведенную стоимость денежного потока (тыс.руб.): 12, 15, 9, ,25, если коэффициент дисконтирования $r = 22\%$.

Вариант 10.

1. Стоимость капитала: понятие и сущность.
2. Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования.
3. Иванову предложено инвестировать 100 тыс руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями (ежегодно по 20 тыс. руб). По истечении пяти лет выплачивается дополнительное вознаграждение в размере 30 тыс.руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 12% годовых

12.7. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта в ходе промежуточной аттестации по дисциплине

Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине: экзамен.

Экзамен может осуществляться в виде компьютерного тестирования, либо в устно-письменной форме.

Устно-письменная форма по экзаменационным билетам предполагается, как правило, для сдачи академической задолженности.

Перечень вопросов и заданий для подготовки к экзамену:

УК-10, ИУК-10.2:

1. Предмет и объект изучения курса.
2. Основные сферы принятия финансовых решений.
3. Основные задачи управления финансами предприятия.
4. Роль финансового менеджмента в управлении предприятием.
5. Финансовые документы как источник информации (на примере российских и зарубежных компаний).
6. Пользователи финансовой информации. Проблема приоритетов. (на примере российских и зарубежных компаний).
7. Финансовая модель. Принцип построения. Структура.
8. Экономическая модель. Принцип построения. Структура.
9. Отчет об источниках и использовании средств. (на примере российских и зарубежных компаний).
10. Понятие работающего капитала. (на примере российских и зарубежных компаний).
11. Операционная прибыль. (на примере российских и зарубежных компаний.).
12. Этапы финансового анализа. (на примере российской или зарубежной компании).
13. Блоки финансового анализа. (на примере российской или зарубежной компании).
14. Понятие устойчивости. Факторы, влияющие на устойчивость. Показатели. (на примере российских и зарубежных компаний).
15. Показатели ликвидности, их недостатки. (на примере российских и зарубежных компаний).
16. Показатели, характеризующие движение оборотного капитала. (на примере российских и зарубежных компаний.).
17. Показатели доходности. Формула Дюпона. (на примере российских и зарубежных компаний).

ОПК-1, ИОПК-1.1., ИОПК-1.2.:

18. Этапы финансового прогнозирования. Задачи финансового прогнозирования.
19. Методы финансового прогнозирования.
20. Прогноз по форме бухгалтерского баланса.

21. Прогноз движения денежных средств.
22. Проблемы, возникающие в процессе прогнозирования.
23. Способы расчета пороговой величины выручки от реализации продукции.
24. Влияние цены, постоянных и переменных издержек на порог рентабельности.
25. Операционный риск.
26. Финансовый риск.
27. Источники финансирования и их роль. (на примере российских и зарубежных компаний).
28. Способы внешнего финансирования. Преимущества и недостатки. (на примере российской компании).
29. Критерии выбора способа внешнего финансирования.
30. Последствия использования предприятием заемных средств. (на примере российских и зарубежных компаний).
31. Условия применения внутренних темпов роста к возрастанию активов и оборота.
32. Дивидендная политика. Факторы, влияющие на дивидендную политику. (на примере российских и зарубежных компаний).
33. Методы выплат дивидендов. (на примере российских и зарубежных компаний).
34. Условия продаж в кредит.
35. Цена отказа от скидки.
36. Причины хранения и виды запасов денежных средств.
37. Методы управления денежными средствами.
38. Причины приобретения рыночных ценных бумаг. (на примере российских и зарубежных компаний).
39. Факторы, влияющие на величину дебиторской задолженности. (на примере российской компании).
40. Кредитная политика предприятия. (на примере российских и зарубежных компаний).
41. Стандарты кредитоспособности клиентов.
42. Политика инкассации.
43. Причины хранения материальных запасов.
44. Методы управления запасами.
45. Особенности функционирования финансового механизма предприятия в условиях банкротства и инфляции.
46. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия

Примерные экзаменационные задачи:

Задача 1. На основании данных Бухгалтерского баланса конкретного предприятия проанализировать имущество и источники формирования имущества организации используя приемы вертикального и горизонтального анализа, рассчитать коэффициенты финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности.

Баланс предприятия предоставляется преподавателем.

Задача 2. Необходимо закончить составление бухгалтерского баланса, если: а) коэффициент финансового левериджа составляет 0,75; б) доля долгосрочного заемного капитала в общей сумме заемных средств – 30%; в) коэффициент текущей ликвидности – 1,8; г) коэффициент оборачиваемости текущих активов – 2,4; д) средний период погашения дебиторской задолженности – 30 дней; е) продолжительность оборачиваемости запасов – 90 дней; ж) собственный капитал 25 000р. Определите наличие собственного оборотного капитала и его долю в формировании оборотных средств.

Задача 3. Проанализировать влияние на финансовое состояние организации снижение или увеличение счетов дебиторов.

Актив баланса	На начало года	На конец года	Абсолютное изменение, +, -	Темп роста, %

	сумма, тыс.руб.	уд.вес, %	сумма, тыс.руб.	уд.вес, %	
Имущество - всего	15 149	100	19 573	100	
Иммobilизованные активы	6 685		7 504		
Оборотные активы, в том числе	8 464		12 069		
Запасы	2 450		4 580		
Дебиторская задолженность	5975		7352		
Денежные средства	39		137		

Задача 4. Активы предприятия по балансу на 01.01.2019 г. составляют 50 тыс. руб., на 01.01.20120 г. – 140 тыс. руб. Рассчитать темп роста активов. Сформулировать выводы.

Задача 5. Величина собственного капитала организации 240 тыс. руб., внеоборотные активы составили 100 тыс. руб. Необходимо рассчитать величину собственных оборотных средств. Сформулировать выводы.

Задача 6. Определить коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент кредиторской задолженности. Сформулировать выводы.

Баланс выдается преподавателем.

Задача 7. По данным бухгалтерского баланса определить коэффициенты ликвидности активов. Баланс выдается преподавателем.

Задача 8. Проанализировать внеоборотные активы организации. Сформулировать выводы. Баланс выдается преподавателем.

Задача 9. По данным бухгалтерского баланса конкретного предприятия необходимо рассчитать абсолютные и относительные показатели платежеспособности. Баланс выдается преподавателем.

Задача 10. По данным бухгалтерского баланса конкретного предприятия необходимо рассчитать коэффициенты финансовой устойчивости и сформулировать выводы. Баланс выдается преподавателем.

Задача 11. На основании данных форм бухгалтерской отчетности конкретного предприятия проанализировать вероятность банкротства на основе зарубежных методик, сформулировать выводы. Баланс выдается преподавателем.

Задача 12. На основе коэффициентов, предлагаемых в таблице, оцените платежеспособность каждого предприятия на начало и конец года. Рассчитайте коэффициенты восстановления (утраты) платежеспособности.

Показатель	На начало года			На конец года		
	№ предприятия					
	1	2	3	1	2	3
Коэффициент текущей	1,34	5,20	1,80	1,91	2,01	1,83

ликвидности						
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,07	0,80	0,53	0,16	1,01	0,60

Задача 13. На основании данных бухгалтерской отчетности конкретного предприятия рассчитать следующие показатели:

- сальдо общего денежного потока;
- чистые денежные потоки;
- ликвидный денежный поток;
- коэффициент ликвидности денежного потока;
- коэффициент эффективности денежного потока;
- эффект финансового левериджа.

Отчетность выдается преподавателем.

Задача 14. Определите чистый поток (чистый приток) денежных средств по текущей деятельности (тыс.руб.)

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Чистая прибыль отчетного периода	85700
Уменьшение дебиторской задолженности	4700
Увеличение запасов	12100
Уменьшение кредиторской задолженности	1500
Убытки от продажи оборудования	2800
Выплаты дивидендов	21000

Задача 15. На основе приведенных ниже данных рассчитать эффект финансового рычага и сделать вывод.

Показатель	Вариант			
	А	Б	В	Г
Сумма капитала, тыс. руб. в том числе:	100	130	160	190
собственный, тыс. руб.	100	100	100	100
заемный, тыс. руб.	0	30	60	90
Рентабельность активов, %	21	21	21	21
Процент за кредит, %	18	18	18	18
Премия за риск, %	0	0	1	1,5
Ставка процента за кредит с учетом риска, %				
Прибыль от продаж, тыс. руб.	21,00	27,30	33,60	39,90
Проценты к уплате, тыс. руб.				
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.				
Ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20
Сумма налога на прибыль, тыс. руб.				
Сумма чистой прибыли, тыс. руб.				
Финансовый рычаг, %				
Коэффициент рентабельности собственного капитала, %				

Задача 16. Продавец планирует продажу плакатов для туристов по 3,5 долларов за штуку. Он может приобрести плакаты у оптовика по 2,1 доллара и возвратить непроданные плакаты за полную стоимость. Аренда палатки обойдется в 700 долларов за неделю. Ответьте на следующие вопросы:

- Определите точку безубыточности;
- Как изменится точка безубыточности, если арендная плата повысится до 1050 долларов?
- Как изменится точка безубыточности, если удастся увеличить цену реализации с 3,5 долларов до 3,85 долларов?

Задача 17. Заполните таблицу

Объем продаж	Переменные затраты	Постоянные затраты	Суммарные затраты	Прибыль
	800		900	400
4000		500		200
3000	1700		2500	
1000		200	1000	

ПРИМЕР БИЛЕТА:

Нижегородский государственный технический университет
им. Р.Е. Алексеева

Кафедра «Менеджмент»

Дисциплина «Финансовый менеджмент»

Билет № 0

1. Роль финансового менеджмента в управлении предприятием.

2. Критерии выбора способа внешнего финансирования..

Задача 1.

Зав.кафедрой

Преподаватель

Примерный тест для итогового тестирования (УК-10, ИУК-10.2; ОПК-1, ИОПК-1.1., ИОПК- 1.2.):

Образцы тестов.

1. Основной целью финансового менеджмента является:

повышение благосостояния владельцев предприятия;

увеличение прибыльности и рентабельности деятельности предприятия;

повышение ресурсоотдачи;

обеспечение платежеспособности предприятия.

2. Управление основными средствами и оборотными активами, а также оценка

эффективности инвестиционных проектов относится к:

инвестиционной политике;

политики управления источниками финансирования;

дивидендной политики;

политики управления доходами и расходами предприятия.

3. Форма финансовой отчетности, в которой отражается процесс формирования прибыли предприятия:

бухгалтерский баланс;

отчет о прибылях и убытках;

отчет о движении денежных средств;

отчет о накопленной прибыли.

4. Концепция финансового менеджмента, предполагающая, что денежная единица, ожидаемая к получению сегодня, и денежная единица, ожидаемая к получению через какое-то время, неравноценны, называется:

концепция денежного потока;

концепция временной ценности денежных средств;

концепция стоимости капитала;

концепция альтернативных затрат.

5. Концепция финансового менеджмента, предполагающая, что каждый источник финансирования имеет свою стоимость, называется:

концепция денежного потока;

концепция временной ценности денежных средств;

концепция стоимости капитала;

концепция альтернативных затрат.

6. К пассивам предприятия относят:

нематериальные активы;

основные средства;

долгосрочные финансовые вложения;

кредиторскую задолженность.

оборотным активам не относится:

незавершенное строительство;

незавершенное производство;

7. В товары отгруженные;

дебиторская задолженность;

активе бухгалтерского баланса отражается:

стоимость имущества предприятия;

величина источников финансирования;

выручка от продаж,

затраты на производство продукции,

8. В пассиве бухгалтерского баланса отражается:

стоимость имущества предприятия;

величина источников финансирования;

выручка от продаж,

затраты на производство продукции,

9. Дисконтирование – это:

приведение будущей стоимости к текущей величине;

приведение текущей стоимости к будущей величине.

ставка для начисления процентов в каждом отдельном периоде года.

серия равновеликих платежей в течение определенного количества периодов.

10. Предприятие рассматривает два варианта инвестирования А и Б. В случае принятия варианта Б, альтернативными затратами будут являться:

доход от реализации проекта А,

доход от реализации проекта

расходы проекта

расходы проекта Б.

11. Результаты операций, осуществляемых в ходе обычных операций и приводящих к уменьшению активов или увеличению обязательств, называются:

доходы;

расходы;

прочие доходы;

прочие расходы.

12. Операция обратная дисконтированию называется:

сложный процент;

компаундинг;

простой процент; аннуитет.

13. Прибыль предприятия, которая осталась после выплаты налогов и выплаты дивидендов и используется для реинвестирования на нужды развития предприятия, называется:
валовая прибыль;
прибыль от продаж;
чистая прибыль;
нераспределенная прибыль.

14. Превышение доходов над расходами называется:
чистая прибыль;
прибыль;
убыток;
чистый убыток.

15. Сумма систематического и несистематического риска представляет собой:
совокупный риск,
мезоэкономический риск,
селективный риск,
капитальный риск.

16. Метод, используемый для управления портфелем ценных бумаг с целью снижения совокупного риска, называют:
хеджирование,
диверсификация,
страхование,
управление активами и пассивами.

17. С помощью горизонтального анализа изучается...
динамика показателей финансовой отчетности во времени;
структура имущества и источников его формирования;
темперы роста валюты баланса, прибыли, выручки от реализации продукции;
относительные отклонения показателей финансовой отчетности за ряд периодов.

18. Трендовый анализ представляет собой...
сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов с целью определения основных тенденций динамики показателя;
анализ динамики показателей отчетности;
выявление взаимосвязей между показателями отчетности;
анализ влияния отдельных факторов на изменение величины результативных показателей.

19. Собственные оборотные средства предприятия представляют собой...
величину его собственного капитала;
величину оборотных активов предприятия за вычетом дебиторской задолженности со сроком погашения свыше 12 месяцев;
часть собственного капитала предприятия, которая не связана ее внеоборотными активами и способна к маневрированию и обеспечению непрерывности производства (собственный капитал за вычетом величины внеоборотных активов);
активы предприятия за вычетом его обязательств.

20. Ликвидность активов предприятия - это...

степень их мобильности;
степень покрытия обязательств;
способность их трансформации в денежные средства без потери их балансовой стоимости;
их высокая оборачиваемость.

21. Платежеспособность организации означает...
наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения;
формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами;

наличие у него денежных средств в размере не ниже установленного норматива; способность расплатиться по своим долгосрочным и краткосрочным обязательствам.

22. Коэффициент текущей ликвидности можно повысить путем...
увеличения размера внеоборотных активов;
увеличения размера банковских кредитов;
увеличения размера запасов;
увеличения размера кредиторской задолженности.

23. Если значение коэффициента текущей ликвидности меньше 2, то:
организация подлежит банкротству;
организация ставится на учет в Федеральном управлении по делам о несостоятельности;
назначается внешний управляющий;
организация признается банкротом.

24. Коэффициент абсолютной ликвидности - это:
доля денежных средств в оборотных активах;
отношение средств на расчетном счете к сумме обязательств компании;
отношение сумм средств на счетах и в кассе к сумме обязательств предприятия;
отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам.

25. Коэффициент критической ликвидности показывает:
какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы;
какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы;
какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы.

26. Коэффициенты финансовой устойчивости отражают:
оптимальность структуры оборотных активов;
политику финансирования компаний с позиции долгосрочной перспективы;
рентабельность работы компаний;
структуре капитала и стабильность платежно-расчетной дисциплины в отношении контрагентов.

27. Коэффициент финансовой зависимости - это соотношение:
общей суммы источников финансирования с величиной заемного капитала;
общей суммы заемных источников финансирования с величиной собственного капитала;
собственного капитала и долгосрочных обязательств;
заемного капитала и величины внеоборотных активов.

28. Соотношение собственных оборотных средств и собственного капитала можно оценить коэффициентом.

концентрации капитала;
маневренности капитала;
мультиплатора собственного капитала;
рентабельности собственного капитала.

29. Коэффициент финансового рычага отражает:
уровень зависимости предприятия от внешних источников финансирования;
уровень финансирования деятельности предприятия за счет собственных средств;
уровень независимости предприятия от внешних источников финансирования;
уровень финансирования запасов и затрат за счет собственных средств.

30. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами - это соотношение:
собственных оборотных средств и общей суммы запасов и затрат предприятия;

общей суммы запасов и затрат и собственных оборотных средств предприятия; величины собственного капитала и общей суммы запасов и затрат предприятия; общей суммы запасов и затрат и величины собственного капитала предприятия.

31. Коэффициент финансирования показывает:

степень зависимости предприятия от заемных источников;

уровень независимости предприятия от заемных источников;

какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств;

уровень финансирования запасов и затрат за счет собственных средств предприятия.

32. Оборачиваемость активов показывает...

отдачу в виде чистой прибыли;

отдачу от средств, вложенных в активы компании, в виде выручки от продажи;

оптимальную структуру капитала компании;

распределение прибыли компании.

33. В коэффициентном анализе отчетности термин «оборачиваемость дебиторов» относится к характеристике:

политики предприятия в отношении стабильности покупателей продукции;

политики предприятия в отношении стабильности поставщиков;

скорости оборота средств, вложенных в дебиторскую задолженность;

скорости оборота средств по расчетам с учредителями.

34. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность:

увеличения коммерческого кредита;

снижения коммерческого кредита;

рационального использования всех видов коммерческого кредита;

контроля за использованием коммерческого кредита.

35. Продолжительность операционного цикла - это аналитический показатель, характеризующий продолжительность производственно-коммерческого цикла и исчисляемый как среднее время омертвления денежных средств в:

запасах;

запасах и кредиторской задолженности;

запасах и дебиторской задолженности;

дебиторской задолженности.

36. Финансовый и операционный циклы отличаются друг от друга:

на период погашения дебиторской задолженности;

на период омертвления средств в запасах;

на период инкассирования выручки;

на период погашения кредиторской задолженности.

37. В наиболее общем смысле рентабельность - это:

синоним понятия «эффективность»;

относительный показатель, рассчитываемый соотнесением выручки или прибыли со стоимостью ресурса;

относительный показатель, рассчитываемый соотнесением прибыли к некоторой базе, характеризующей хозяйствующий субъект (обычно база - это либо величина капитала, либо совокупный доход);

относительный показатель, рассчитываемый соотнесением операционной прибыли с выручкой.

38. Модель фирмы «Дюпон» предназначена для...

прогнозирования рентабельности собственного капитала;

факторного анализа рентабельности собственного капитала;

прогнозирования рентабельности инвестированного капитала;

факторного анализа рентабельности инвестированного капитала.

39. Дивидендная доходность обыкновенной акции - это показатель, который рассчитывается

как.

отношение чистой прибыли, уменьшенной на величину дивидендов по привилегированным акциям, к общему числу обыкновенных акций (EPS);
отношение рыночной цены акции к доходу на акцию (P/E);
отношение величины дивиденда, выплачиваемого по акции, к ее рыночной цене (E/P);
отношение рыночной цены акции к прибыли на акцию (P/P).

40. Дивидендный выход показывает...

долю возвращенного капитала, вложенного в акции предприятия;
долю чистой прибыли, выплаченной акционерам предприятия в виде дивидендов;
долю дивиденда, выплаченного по обыкновенной акции, в сумме дохода на акцию;
долю дивиденда в рыночной цене обыкновенной акции.

41. Что такое коэффициент реинвестирования?

прибыль / собственные средства;
прибыль / долгосрочные займы;
прибыль / (собственные средства + долгосрочные займы);
прибыль / (собственные + заемные средства).

42. Коэффициент оборачиваемости (скорость оборота) оборотных активов показывает:
число оборотов, которое совершают оборотные активы в течение отчетного периода
какое количество реализованной продукции приходится на единицу капитала
продолжительность в днях одного оборота оборотных активов
какое количество оборотных активов приходится на один рубль реализованной продукции

43. Период оборачиваемости оборотных активов показывает:

число оборотов, которое делает оборотные активы в течение отчетного периода
какое количество реализованной продукции приходится на единицу капитала
продолжительность одного оборота оборотных активов в днях
финансовый цикл предприятия

44. Осторожная политика управления оборотными активами фирмы предусматривает:
значительные запасы сырья, готовой продукции, товаров
предоставление длительной отсрочки платежа покупателям
высокую скорость оборачиваемости активов
высокую рентабельность

45. Сокращения цикла движения потоков денежных средств можно добиться путём:
ускорения производственного процесса

ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности
замедления оборачиваемости дебиторской задолженности
замедления оборачиваемости кредиторской задолженности

46. Более высокий уровень рентабельности обеспечивает:

осторожная политика управления оборотными активами
умеренная политика управления оборотными активами
ограничительная политика управления оборотными активами
длинная величина финансового цикла

47. Бесплатный внешний источник финансирования – это
самофинансирование;
кредитование;

поступление от сдачи в аренду производственных платежей; кредиторская задолженность;

48. Основными источниками финансирования предприятия являются все ниже перечисленные пункты, кроме:

амortизационные исчисления;
 себестоимость;
 заемные средства;
 уставной капитал

49. Для инвесторов и кредиторов уровень стоимости капитала характеризует:

требуемую инвесторами норму доходности на предоставляемый в пользование капитал; уровень удельных затрат по привлечению и обслуживанию используемых финансовых средств;

сумму денежных средств, которую необходимо уплатить за привлечение единицы капитала;

общее состояние финансовой среды, в которой работает предприятие.

50. Выберете неверное утверждение:

коэффициент финансового рычага позволяет установить величину заемных средств, привлеченных предприятием на единицу собственного капитала;

налоговый корректор финансового рычага практически не зависит от деятельности предприятия, так как ставка налога на прибыль установлена законодательно;

одну из главных задач управления капиталом - максимизацию уровня рентабельности собственного капитала при заданном уровне финансового риска;

уровень стоимости каждого элемента капитала является постоянной величиной.

51. Внутренние источники собственных ресурсов фирмы включают...

средства бюджетов различных уровней на безвозвратной основе

дополнительные взносы средств в уставный капитал фирмы

чистую (нераспределенную) прибыль и амортизационные отчисления

спонсорскую помощь

52. Величина стоимости (цена) привлеченного капитала определяется как.

сумма процентов по кредитам и выплаченных дивидендов

отношение расходов, связанных с привлечением финансовых ресурсов к сумме привлеченных ресурсов

сумма уплаченных процентов по кредитам

сумма уплаченных процентов по кредитам с учетом «нематериального выигрыша»

53. Процесс выбора долговременных целей организации и наилучшего способа их достижения - это...

стратегическое финансовое планирование;

бюджетирование;

текущее финансовое планирование;

оперативное финансовое планирование.

54. В точке безубыточности

доход равен издержкам;

доход больше издержек;

доход меньше издержек;

доход равен нулю.

55. Документ, в котором показаны централизованно установленные количественные показатели плана организации на определённый период -

план продаж;

отчёт о прибылях и убытках;

платёжный календарь;

бюджет.

56. Бюджет, в котором цифровые показатели не изменяются в течение года, называется

жёстким;

гибким;

дискретный;

скользящий.

57. Бюджет, который разрабатывается один раз в течение года и не изменяется - это.

жёсткий;

гибкий;

дискретный;

скользящий.

58. Метод бюджетирования, который может применяться при реинжиниринге предприятия - это.
а) нулевой;
б) традиционный;
в) «снизу вверх»;
г) «сверху вниз».

Вариант построения бюджета, который подразумевает определение некоторого показателя, который закладывается в систему бюджетов - это..

- а) нулевой;
- б) традиционный;
- в) «снизу вверх»;
- г) «сверху вниз».

Регламент проведения промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования

Кол-во заданий в банке вопросов	Кол-во заданий, предъявляемых студенту	Время на тестирование, мин.
Не менее 59	20	30 мин.

Ссылка на экзаменационный тест <http://education.nntu.ru/mod/page/view.php?id=9191>. Доступ к тесту открывается в соответствии с расписанием сессии.

В ходе подготовки к промежуточной аттестации обучающимся предоставляется возможность пройти тест самопроверки. Тест для самопроверки по дисциплине размещен в на в электронном курсе в Moodle <http://education.nntu.ru/course/view.php?id=27> в свободном для студентов доступе.