

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

ФАКУЛЬТЕТ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета,
«Финансы и кредит»,
профессор
**ФИНАНСЫ
И КРЕДИТ**
В. В. Бут
21.06.2021 г.



Рабочая программа дисциплины

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность
Финансы и кредит

Уровень высшего образования
Бакалавриат

Форма обучения
Очная, очно-заочная

**Краснодар
2021**

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» разработана на основе ФГОС ВО – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954 (с изменениями от 26 ноября 2020 г. № 1456)

Автор:

канд. экон. наук, доцент



О. А. Герасименко

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры финансов от 14.06.2021 г., протокол № 9.

Заведующий кафедрой

д-р экон. наук, профессор



Н. В. Липчиу

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета «Финансы и кредит», протокол от 18.06.2021 г. № 10.

Председатель

методической комиссии

канд. экон. наук, доцент



О. А. Герасименко

Руководитель

основной профессиональной
образовательной программы

канд. экон. наук, доцент



О. А. Окорокова

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах формирования и управления финансовыми ресурсами организации, взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, содержания его традиционных и специальных функций, роли и значения в современных рыночных отношениях.

Задачи дисциплины

- формирование представления о финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности организаций и ведомств, и использование полученных сведений для принятия управленческих решений и контроля над их выполнением;
- изучение принципов организации и системы информационного обеспечения финансового менеджмента;
- формирование современного представления об управлении стоимостью имущества и источников его формирования на предприятии;
- освоение основ управления оборотными и внеоборотными активами организации;
- овладение современными типовыми методиками и действующей нормативно-правовой базой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;
- освоение существующих методик анализа стоимости и структуры капитала;
- формирование способности анализировать и интерпретировать социально-экономические процессы и явления, используя отечественные и зарубежные источники информации, для решения аналитических и исследовательских задач в области управления финансами хозяйствующих субъектов;
- овладение современными методами принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельностью организации;
- изучение предлагаемых вариантов управленческих решений и разработка и обоснование предложений по их совершенствованию с учетом критериев экономической эффективности и рисков и возможных социально-экономических последствий.

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ПКС-3 – Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности

организаций и ведомств, использовать полученные сведения для принятия управленческих решений и контроля над их выполнением;

ПКС-5 – Способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельностью организации.

В результате изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» обучающийся готовится к освоению трудовых функций и выполнению трудовых действий:

Профессиональный стандарт «Экономист предприятия» (приказ Министерства труда и социальной защиты РФ от 30 марта 2021 г. № 161 н):

ОТФ Экономический анализ деятельности организации:

ТФ–Расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации

3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Финансовый менеджмент» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП ВО (Б1.В.1.08) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность «Финансы и кредит».

4 Объем дисциплины (216 часов, 6 зачетных единиц)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Очно-заочная
Контактная работа	108	48
в том числе:		
– аудиторная по видам учебных занятий	102	42
– лекции	42	18
– практические	60	24
– внеаудиторная	6	6
– зачет	1	1
– экзамен	3	3
– защита курсовых работ	2	2
Самостоятельная работа	108	168
в том числе:		
– курсовая работа	18	18
– прочие виды самостоятельной работы	90	150
Итого по дисциплине	216	216
в том числе в форме практической подготовки	2	2

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины обучающиеся сдают зачет, экзамен, выполняют курсовую работу.

Дисциплина изучается на 4 курсе, в 7, 8 семестре по учебному плану очной формы обучения, на 4 и 5 курсе, в 8 и 9 семестре по учебному плану очно-заочной формы обучения.

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые Акомпетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
1	Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. 1.1 Сущность финансового менеджмента, его предмет и метод 1.2 Цель, задачи и функции финансового менеджмента 1.3 Формы проявления финансового менеджмента 1.4 Место и роль финансового менеджмента в системе управления организацией 1.5 Базовые концепции финансового менеджмента	ПКС-3	7	4		4	6
2	Информационное обеспечение финансового менеджмента 2.1 Система информационного	ПКС-3	7	2		2	4

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые Акомпетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	обеспечения финансового менеджмента. 2.2 Финансовые инструменты 2.3 Методологические основы принятия финансовых решений						
3	Учет фактора времени в финансовом менеджменте 3.1 Временная ценность денег и классификация способов начисления процентов 3.2 Будущая и настоящая стоимость денег 3.3 Аннуитет: определение и классификация 3.4 Внутригодовые процентные начисления, номинальные и эффективные годовые процентные ставки	ПКС-3	7	2		4	6
4	Управление денежными потоками 4.1 Экономическая сущность и классификация денежных потоков организаций 4.2 Сущность и задачи управления денежными потоками	ПКС-3	7	4	2	8	6

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые Акомпетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	4.3 Политика управления денежными потоками организации 4.4 Прогнозирование денежного потока 4.5 Методы оценки денежных потоков						
5	Управление оборотными активами 5.1 Состав и структура оборотных активов 5.2 Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности 5.3 Стратегии финансирования оборотных активов 5.4 Управление запасами 5.5 Управление дебиторской задолженностью 5.6 Управление денежными средствами и их эквивалентами	ПКС-3, ПКС-5	7,8	6		12	14
6	Управление ценой и структурой капитала 6.1 Сущность и задачи управления капиталом 6.2 Цена основных источников капитала 6.3 Средневзвешенная и предельная цена капитала 6.4 Основы теории структуры капитала 6.5 Финансовый	ПКС-5	8	4		6	8

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые Акомпетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	леверидж как элемент управления структурой капитала						
7	Управление источниками финансирования 7.1 Методы финансирования долгосрочных инвестиций 7.2 Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования	ПКС-5	8	2		2	6
8	Управление собственным капиталом 8.1 Политика формирования собственных финансовых ресурсов 8.2 Доходность собственного капитала 8.3 Производственный леверидж 8.4 Дивидендная политика организации 8.5 Темп устойчивого роста	ПКС-5	8	4		4	8
9	Риск и доходность финансовых активов 9.1 Базовая концепция оценки финансовых активов 9.2 Подходы к оценке финансовых активов 9.3 Модель оценки доходности финансовых активов	ПКС-5	8	2		2	6
10	Управление	ПКС-5	8	2		4	4

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые Акомпетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	инвестициями 10.1 Инвестиционная политика организации 10.2 Формирование бюджета капиталовложений 10.3 Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов 10.4 Оценка риска инвестиционных проектов						
11	Финансовое планирование и прогнозирование 11.1 Сущность, цель и задачи финансового планирования 11.2 Система финансового планирования 11.3 Финансовая стратегия организации: сущность, цель и задачи 11.4 Сущность финансового прогнозирования в организации 11.5 Методы прогнозирования основных финансовых показателей	ПКС-5	8	4		4	8
12	Антикризисное финансовое управление 12.1 Антикризисное финансовое	ПКС-3	8	4		6	10

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые Акомпетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	управление при угрозе банкротства 12.2 Понятие несостоятельности (банкротства) 12.3 Признаки и общая характеристика процедур банкротства 12.4 Прогнозирование банкротства организаций 12.5 Формы реорганизации юридических лиц						
13	Специальные вопросы финансового менеджмента 13.1 Финансовый менеджмент в условиях инфляции 13.2 Международные аспекты финансового менеджмента	ПКС-5	8	2		2	4
	Курсовая работа	ПКС-3, ПКС-5	8				18
Итого				42	2	60	108

Содержание и структура дисциплины по очно-заочной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)
----------	---------------------------	----------------------------	---------	--

				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
1	Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. 1.1 Сущность финансового менеджмента, его предмет и метод 1.2 Цель, задачи и функции финансового менеджмента 1.3 Формы проявления финансового менеджмента 1.4 Место и роль финансового менеджмента в системе управления организацией 1.5 Базовые концепции финансового менеджмента	ПКС-3	8	1		0,5	10
2	Информационное обеспечение финансового менеджмента 2.1 Система информационного обеспечения финансового менеджмента. 2.2 Финансовые инструменты 2.3 Методологические основы принятия финансовых решений	ПКС-3	8	1		0,5	10
3	Учет фактора времени в финансовом менеджменте	ПКС-3	8	1		1	10

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	3.1 Временная ценность денег и классификация способов начисления процентов 3.2 Будущая и настоящая стоимость денег 3.3 Аннуитет: определение и классификация 3.4 Внутригодовые процентные начисления, номинальные и эффективные годовые процентные ставки						
4	Управление денежными потоками 4.1 Экономическая сущность и классификация денежных потоков организаций 4.2 Сущность и задачи управления денежными потоками 4.3 Политика управления денежными потоками организации 4.4 Прогнозирование денежного потока 4.5 Методы оценки денежных потоков	ПКС-3	8	2	2	2	10
5	Управление оборотными	ПКС-3, ПКС-5	8,9	4		8	25

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	активами 5.1 Состав и структура оборотных активов 5.2 Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности 5.3 Стратегии финансирования оборотных активов 5.4 Управление запасами 5.5 Управление дебиторской задолженностью 5.6 Управление денежными средствами и их эквивалентами						
6	Управление ценой и структурой капитала 6.1 Сущность и задачи управления капиталом 6.2 Цена основных источников капитала 6.3 Средневзвешенная и предельная цена капитала 6.4 Основы теории структуры капитала 6.5 Финансовый леверидж как элемент управления структурой капитала	ПКС-5	9	2		2	13
7	Управление источниками финансирования 7.1 Методы	ПКС-5	9	0,5		1	10

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	финансирования долгосрочных инвестиций 7.2 Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования						
8	Управление собственным капиталом 8.1 Политика формирования собственных финансовых ресурсов 8.2 Доходность собственного капитала 8.3 Производственный леверидж 8.4 Дивидендная политика организации 8.5 Темп устойчивого роста	ПКС-5	9	0,5		1	10
9	Риск и доходность финансовых активов 9.1 Базовая концепция оценки финансовых активов 9.2 Подходы к оценке финансовых активов 9.3 Модель оценки доходности финансовых активов	ПКС-5	9	0,5		0,5	10
10	Управление инвестициями 10.1 Инвестиционная	ПКС-5	9	0,5		0,5	10

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	политика организации 10.2 Формирование бюджета капиталовложений 10.3 Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов 10.4 Оценка риска инвестиционных проектов						
11	Финансовое планирование и прогнозирование 11.1 Сущность, цель и задачи финансового планирования 11.2 Система финансового планирования 11.3 Финансовая стратегия организации: сущность, цель и задачи 11.4 Сущность финансового прогнозирования в организации 11.5 Методы прогнозирования основных финансовых показателей	ПКС-5	9	2		2	16
12	Антикризисное финансовое управление 12.1 Антикризисное	ПКС-3	9	2		4	14

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	в том числе в форме практичес- кой подготовки	Практические занятия	Самостоя- тельная работа
	финансовое управление при угрозе банкротства 12.2 Понятие несостоятельности (банкротства) 12.3 Признаки и общая характеристика процедур банкротства 12.4 Прогнозирование банкротства организаций 12.5 Формы реорганизации юридических лиц						
13	Специальные вопросы финансового менеджмента 13.1 Финансовый менеджмент в условиях инфляции 13.2 Международные аспекты финансового менеджмента	ПКС-5	9	1		1	2
	Курсовая работа	ПКС-3, ПКС-5	9				18
Итого				18	2	24	168

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Методические указания (для самостоятельной работы)

1. Финансовый менеджмент : метод. указания по выполнению курсовой работы для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность «Финансы и кредит» / О. А. Герасименко, О. В. Назарова. – Краснодар: КубГАУ, 2021. – 46 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10693>

2. Финансовый менеджмент : метод. указания для практических занятий для обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика направленность «Финансы и кредит» / О. А. Герасименко, О. В. Назарова. – Краснодар: КубГАУ, 2021. – 53 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10694>

3. Финансовый менеджмент : метод. рекомендации для самостоятельной работы для обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика направленность «Финансы и кредит» / О. А. Герасименко, О. В. Назарова. – Краснодар: КубГАУ, 2022. – 49 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10692>

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ПКС-3 – Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и ведомств, использовать полученные сведения для принятия управленческих решений и контроля над их выполнением	
4	Финансовая политика организации
5,6	Корпоративные финансы и их особенности в сельском хозяйстве
6	Диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации
6	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
7,8	<i>Финансовый менеджмент</i>
7	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
8	Финансовый менеджмент в страховой организации
8	Инвестиционный менеджмент
8	Оценка инвестиционной деятельности
8	Преддипломная практика
8	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

ПКС-5 – Способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельностью организации	
3	Финансовые и организационные основы инновационного предпринимательства
4	Финансовая политика организации
4	Цифровая экономика
5	Оценка бизнеса
6	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
7	Управление рисками организации
7,8	Финансовый менеджмент
8	Финансовый менеджмент в страховой организации
8	Инвестиционный менеджмент
8	Оценка инвестиционной деятельности
8	Преддипломная практика
8	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

* номер семестра соответствует этапу формирования компетенции

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	Не зачтено	Зачтено			
ПКС-3 – Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и ведомств, использовать полученные сведения для принятия управленческих решений и контроля над их выполнением					
Индикаторы достижения компетенций: ИД _{ПКС-3.1} – применяет методы количественного и качественного анализа деятельности организаций и ведомств и содержательно интерпретирует полученные результаты для принятия управленческих решений и контроля над их выполнением.	Уровень знаний сущностных основ и информационного обеспечения финансового менеджмента ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки при решении стандартных задач по учету фактора времени, не продемонстрированы основные умения применять методы количественного и	Минимально допустимый уровень знаний сущностных основ и информационного обеспечения финансового менеджмента, допущено много негрубых ошибок при решении стандартных задач по учету фактора времени. Пр продемонстрированы основные умения применять методы количественного и качественного анализа деятельности	Уровень знаний сущностных основ и информационного обеспечения финансового менеджмента в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок при решении стандартных задач по учету фактора времени. Пр продемонстрированы все основные умения применять методы количественного	Уровень знаний сущностных основ и информационного обеспечения финансового менеджмента в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок при решении стандартных задач по учету фактора времени. Пр продемонстрированы все основные умения применять методы количественного и качественного анализа	Устный опрос, доклад с презентацией, задачи, тесты, рубежная контрольная работа, зачет, курсовая работа, экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетвори- тельно (минимальный не достигнут)	удовлетвори- тельно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	Не зачтено	Зачтено			
	качественного анализа деятельности организаций, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки интерпретации полученных результатов для принятия управленческих решений по управлению денежными потоками, оборотными активами и прогнозированию банкротства и контроля над их выполнением.	организаций, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач по интерпретации полученных результатов для принятия управленческих решений по управлению денежными потоками, оборотными активами и прогнозированию банкротства и контроля над их выполнением с некоторыми недочетами.	и качественного анализа деятельности организаций, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки для решения стандартных задач по интерпретации полученных результатов для принятия управленческих решений по управлению денежными потоками, оборотными активами и прогнозированию банкротства и контроля над их выполнением.	деятельности организаций, решены все основные задачи с отдельными несущественными и недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач по интерпретации полученных результатов для принятия управленческих решений по управлению денежными потоками, оборотными активами и прогнозированию банкротства и контроля над их выполнением.	
ПКС-5 – Способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельностью организации					
Индикаторы достижения компетенций: ИД _{ПКС-5.1} – осознает причинно-следственную связь между принятием стратегических, тактических и оперативных решений и конкретной финансово-экономической ситуации;	Уровень знаний основ управления оборотными активами, ценой и структурой капитала источниками финансирования, инвестициями ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки в выявлении причинно-следственной связи между принятием стратегических,	Минимально допустимый уровень знаний основ управления оборотными активами, ценой и структурой капитала источниками финансирования, инвестициями, допущено много негрубых ошибок в выявлении причинно-следственной связи между принятием стратегических, тактических и оперативных	Уровень знаний основ управления оборотными активами, ценой и структурой капитала источниками финансирования, инвестициями в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок в выявлении причинно-следственной связи между принятием	Уровень знаний основ управления оборотными активами, ценой и структурой капитала источниками финансирования, инвестициями в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок в выявлении причинно-следственной связи между принятием стратегических, тактических и	Устный опрос, доклад с презентацией, задачи, тесты, рубежная контрольная работа, зачет, курсовая работа, экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетвори- тельно (минимальный не достигнут)	удовлетвори- тельно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	Не зачтено	Зачтено			
	тактических и оперативных решений и конкретной финансово-экономической ситуации. При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельности организации, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки управления финансами.	решений и конкретной финансово-экономической ситуации. Продемонстрированы основные умения использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельности организации, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач по управлению финансами с некоторыми недочетами.	стратегических, тактических и оперативных решений и конкретной финансово-экономической ситуации. Продемонстрированы все основные умения использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельности организации, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки по управлению финансами при решении стандартных задач	оперативных решений и конкретной финансово-экономической ситуации. Продемонстрированы все основные умения использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельности организации, решены все основные задачи с отдельными несущественным и недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач по управлению финансами.	
ИД _{ПКС-5.3} . – принимает стратегические, тактические и оперативные решения, обеспечивающие устойчивое финансовое развитие организации	Уровень знаний признаков и характеристик стратегий финансирования оборотных активов, инструментов управления ценой и структурой капитала, долгосрочных и краткосрочных методов финансирования, сущности финансовой стратегии организации,	Минимально допустимый уровень знаний признаков и характеристик стратегий финансирования оборотных активов, инструментов управления ценой и структурой капитала, долгосрочных и краткосрочных методов финансирования, сущности финансовой стратегии	Уровень знаний признаков и характеристик стратегий финансирования оборотных активов, инструментов управления ценой и структурой капитала, долгосрочных и краткосрочных методов финансирования, сущности финансовой стратегии организации, международных и	Уровень знаний признаков и характеристик стратегий финансирования оборотных активов, инструментов управления ценой и структурой капитала, долгосрочных и краткосрочных методов финансирования, сущности финансовой стратегии организации в объеме,	Устный опрос, доклад с презентацией, задачи, тесты, рубежная контрольная работа, зачет, курсовая работа, экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетвори- тельно (минимальный не достигнут)	удовлетвори- тельно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	Не зачтено	Зачтено			
	международных и специальных аспектов финансового менеджмента ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки, при решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения в обосновании стратегических, тактических и оперативных решений по управлению финансами, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки принятия решений, направленных на обеспечение устойчивого финансового развития организации.	организации, международных и специальных аспектов финансового менеджмента, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи по обоснованию стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансами. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач по принятию решений, направленных на обеспечение устойчивого финансового развития организации с некоторыми недочетами.	специальных аспектов финансового менеджмента в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи по обоснованию стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансами с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач по принятию решений, направленных на обеспечение устойчивого финансового развития организации.	соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи по обоснованию стратегических, тактических и оперативных решений по управлению финансами с отдельными несущественными недочетами. Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач по принятию решений, направленных на обеспечение устойчивого финансового развития организации.	

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО

Текущий контроль

Вопросы для устного опроса

1. Что такое процентные деньги?
2. Назовите основные понятия финансовой математики.
3. Охарактеризуйте операции дисконтирования и компаундинга.

4. Раскройте сущность антисипативного и декурсивного способа начисления процентов.
5. Дайте характеристику понятия «современная ценность денег».
6. Что такое аннуитет? Назовите его виды.
7. Дайте определение понятию «денежный поток».
8. Сформулируйте основные направления движения денежных потоков.
9. Охарактеризуйте основные классификационные признаки денежных потоков.
10. Укажите факторы, определяющие эффективность управления денежными потоками.
11. Приведите определение и способ расчета чистого денежного потока.
12. В чем состоит суть базовой концепции оценки финансовых активов?
13. Какие подходы к оценке финансовых активов Вам известны?
14. Раскройте сущность модели CAPM.
15. Что такое несостоятельность (банкротство) организации?
16. Чем характеризуется кризисное состояние организации?
17. Какие существуют методы прогнозирования банкротства?
18. В чем суть «модели Альтмана»?
19. Охарактеризуйте систему критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий.
20. Назовите основные формы реорганизации предприятий.
21. Какими причинами может быть вызвана угроза банкротства на предприятии?
22. Что является внешним признаком банкротства?
23. Опишите порядок и условия признания предприятия банкротом.
24. Какие действия могут быть применены по отношению к предприятию-банкроту?
25. С какой целью вводится внешнее управление арбитражным управляющим?
26. Что такое санация предприятия? Каковы условия ее проведения?
27. Как можно оценить способность предприятия к возможной нейтрализации банкротства?
28. Перечислите основные разделы плана финансового оздоровления предприятия.
29. Перечислите формы санации, направленные на реорганизацию предприятия.
30. Назовите формы санации, направленные на рефинансирование долга.
31. Дайте определение финансового менеджмента. Раскройте его сущность.
32. Какова основная цель финансового менеджмента? Назовите

задачи финансового менеджмента.

33. Какова роль финансового менеджера на предприятии?

34. Назовите и охарактеризуйте базовые концепции финансового менеджмента.

35. Что входит в состав внешней и внутренней финансовой информации?

36. Охарактеризуйте группы информационных показателей.

37. Какие пользователи финансовой отчетности и их интересы вам известны?

38. Назовите типы ситуаций, в которых принимают финансовые и инвестиционные решения и раскройте смысл, охарактеризуйте каждую из них.

39. Перечислите основные способы финансирования долгосрочных инвестиций?

40. Каковы преимущества и недостатки финансирования хозяйственной деятельности за счет дополнительной эмиссии акций?

41. Назовите основные принципы предоставления заемного финансирования, раскройте их содержание.

42. Дайте сравнительную характеристику различным формам краткосрочного банковского кредита.

43. Какие формы и методы долгосрочного заемного финансирования вам известны?

44. Раскройте сущность лизинга и охарактеризуйте основные виды лизинговых операций.

45. Перечислите основные методы финансирования организаций.

46. Дайте характеристику внутренним источникам финансирования собственных средств, назовите их достоинства и недостатки.

47. Раскройте сущность модели устойчивого роста.

48. Как инфляция влияет на стоимость активов организации?

49. В каких случаях необходимо учитывать инфляцию при финансовом планировании?

50. Какие основные факторы должно учитывать акционерное общество при обосновании сценария проведения переоценки основных средств?

51. Каким образом переоценка основных фондов влияет на налоговые платежи акционерного общества?

52. Охарактеризуйте основные способы получения иностранных долгосрочных инвестиций.

53. Как изменение валютного курса может оказать влияние на NPV проекта?

54. Дайте определение чистого оборотного капитала. Как его рассчитать по балансу организации?

55. Что такое текущие финансовые потребности?

56. Какие типы стратегии финансирования оборотных активов Вам известны?

57. Что понимается под управлением запасами?
58. В чем заключается метод ABC-контроля над производственными запасами?
59. Что понимается под управлением дебиторской задолженностью?
60. Дайте характеристику факторинга.
61. Что понимается под управлением денежными средствами?
62. Охарактеризуйте модель Баумоля.
63. Охарактеризуйте понятия «финансовый леверидж», «налоговый корректор», «дифференциал финансового левериджа», «коэффициент финансового левериджа», «эффект финансового левериджа».
64. Поясните основные положения теории Модильяни-Миллера.
65. Охарактеризуйте возможные виды классификации инвестиционных проектов.
66. С чем может сравниваться критерий IRR?
67. Назовите этапы финансового планирования.
68. Какие существуют методы финансового планирования?
69. Перечислите сметы, составляемые в процессе бюджетирования.
70. Есть ли различия между терминами «стратегическое планирование» и «долгосрочное планирование»?
71. Дайте общую характеристику методов и моделей, используемых для построения прогнозных оценок.
72. В чем суть метода процентного изменения продаж?
73. Какую роль играет финансовый план в деятельности организации?
74. Какие разделы содержит финансовый план?
75. Для чего организации необходимы финансовый план и финансовая стратегия?

Темы для доклада с презентацией

1. Логика финансовых операций в рыночной экономике.
2. Анализ доступности ресурсов к потреблению в условиях рынка.
3. Постоянные финансовые ренты.
4. Переменные потоки платежей.
5. Шесть функций сложного процента.
6. Модель оздоровления финансов.
7. Понятие «финансовое оздоровление организации» в системе управления финансами.
8. Политика антикризисного управления организацией.
9. Антикризисные меры Правительства РФ.
10. История возникновения и развития финансового менеджмента.
11. Эволюция финансового менеджмента в России.
12. Финансовый менеджмент как форма предпринимательства.
13. Основные способы увеличения капитала.

14. Новые инструменты долгосрочного финансирования.
15. Зарубежные источники финансирования.
16. Современные методы финансирования основных средств.
17. Оценка эффективности привлечения заемного капитала.
18. Методы расчета дивидендов в компании.
19. Производственный левиредж в формировании прибыли организации.
20. Западные модели оптимизации размера текущих запасов.
21. Концепции управления запасами.
22. Факторинг – форма обслуживания малого и среднего бизнеса.
23. Неопределенность и основная модель управления запасами.
24. Применение имитационных моделей в теории управления запасами.
25. Капитал организации как объект управления.
26. Проблема эффективного управления формированием и использованием капитала организации.
27. Инвестиционный климат Краснодарского края.
28. Краснодарский край – инвестиционное «окно» в Россию.
29. Лизинг как вид инвестиционной деятельности.
30. Принятие стратегических финансовых решений в условиях рынка.

Задачи и задания

Задача 1. Определите сумму первоначального вклада капитала организации, чтобы получить через 8 лет 5645 тыс. Руб. При сложной ставке 6 % годовых.

Задача 2. Организация должна получить 100250 руб. Через 3 года. Процентная ставка равна 12 % годовых. Какова реальная стоимость этой суммы, если используется сложный ссудный процент?

Задача 3. Клиент желает положить в банк 30000 руб. Какая сумма будет на его счету: 1) через 4 года; 2) через 6 лет и 3 месяца, если проценты начисляются из расчета 12 % годовых (проценты начисляются ежегодно с капитализацией начисленной суммы процентов)?

Задача 4. Если процентная ставка равна 12 % годовых, сколько времени необходимо для того, чтобы удвоить сумму в размере 827500 руб.?

Задача 5. Рассчитайте минимальное значение процентной ставки, если известно, что инвестор имеет 8390000 руб. И хочет получить через 2 года сумму 11500000 руб.

Задача 6. Рассчитайте показатель «кеш-флоу».

Хозяйствующий субъект имеет следующие показатели финансовой деятельности:

- амортизационные отчисления – 40 тыс. руб.;

- налоги, уплачиваемые из прибыли – 20 тыс. руб.;
- неиспользованные средства специального и целевого назначения – 15 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность, постоянно находящаяся в распоряжении организации – 7 тыс. руб.;
- денежные средства, полученные от переоценки стоимости основных фондов – 18 тыс. руб.;
- валовая прибыль – 150 тыс. руб.

Задача 7. Отчет о прибылях и убытках организации содержит следующие данные:

Показатель	Сумма, млн. руб.
Выручка от продаж	150
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	68
Прочие расходы	7
Амортизация	9
Проценты	10
Выплачено дивидендов	8

Кроме того организация эмитировала на 3 млн. руб. новых акций, выплатила 4 млн. руб. долгосрочных кредитов и приобрела основных средств на 4,5 млн. руб. Определить:

- 1) чему равна чистая прибыль;
- 2) чему равны денежные потоки (операционный, инвестиционный, финансовый), остаток денежных средств.

Задача 8. Безрисковая ставка процента в настоящее время составляет 6 %, а рыночная доходность – 11 %. Инвестиционные инструменты характеризуются следующими значениями показателя β :

Инвестируемый инструмент	Фактор β
А	2,50
Б	1,20
В	1,00
Г	-0,50
Д	0,00

Какой из инструментов наиболее рискованный, какой наименее рискованный? Используйте модель CAPM для определения требуемой нормы доходности по каждому из инструментов. Какие выводы о риске и требуемой доходности можно сделать на основании ответов на предыдущие вопросы?

Задача 9. В финансовом портфеле находятся три вида акций А, В, С. Их доходность соответственно составляет 12, 14 и 18 %. Возможны два варианта формирования портфеля: первый вариант содержит 30% акций А и по 35% акций В и С; второй вариант содержит 40% акций А, 50% акций В и 10% акций С. Какой вариант предпочтет инвестор?

Задача 10. Необходимо определить целесообразность объединения активов А и В исходя из данных, приведенных в таблице.

Таблица – Возможная доходность по активам А и В

Вероятность (Р)	Доходность активов, %	
	А	В

0,4	14	22
0,5	16	18
0,1	22	14

Задача 11. На сайте агентства «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» (<http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam>) выберите организацию Краснодарского края и проведите по данным ее отчетности оценку риска банкротства при помощи пятифакторной модели Альтмана.

Задача 12. Ликвидационная стоимость организации составляет 1,6 млрд руб. Прогнозируемый среднегодовой чистый денежный поток – 290 млрд руб. Средневзвешенная стоимость капитала составляет 35 %. Вычислите экономическую стоимость организации. Что выгоднее: ликвидация или реорганизация?

Задача 13. На сайте агентства «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» (<http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam>) выберите организацию Краснодарского края и по данным ее отчетности рассчитайте коэффициент восстановления (утраты платежеспособности). Сделайте выводы по результатам расчета.

Задача 14. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования 11 млн. руб. Срок лизинга – 4 года (январь 2017 г. - декабрь 2020 г.) Норма амортизационных отчислений на полное восстановление оборудования – 10% годовых. Процентная ставка по привлекаемому для совершения лизинговой сделки кредиту – 10 % годовых. Согласованный процент комиссии по лизингу – 4 % годовых. Капитальный ремонт оборудования, его техническое обслуживание осуществляет лизингополучатель. Лизингодатель оказывает пользователю некоторые дополнительные услуги, расходы по которым составляют:

- командировочные расходы работников лизингодателя – 3,2 тыс. руб.;
- расходы по оказанию юридических консультаций, связанных с заключением лизинговых соглашений – 3 тыс. руб.;
- расходы лизингодателя на проведение консультаций по эксплуатации оборудования, включая организацию пробных испытаний – 5 тыс. руб.

Выплаты лизинговых взносов производятся ежегодно равными долями. Соглашением предусмотрено, что после окончания срока лизинга лизингополучатель приобретает объект лизинга в собственность исходя из его остаточной стоимости. Размер ставки налога на добавленную стоимость – 20 %.

Рассчитать среднегодовую стоимость оборудования и размер амортизации, который будет начислен на срок аренды; размер лизинговых платежей; остаточную стоимость оборудования; составить график выплат лизинговых взносов.

Задача 15. Акционерный капитал организации 2170 тыс. руб., в т. ч.

Привилегированных акций – на сумму 450 тыс. руб. Фиксированная дивидендная ставка – 45 %. На выплату дивидендов акционерам направляется прибыль в сумме 900 тыс. руб. Определите дивидендную ставку по обыкновенным акциям.

Задача 16. Рассчитайте порог рентабельности и запас финансовой прочности торговой организации, используя следующие данные: объем реализации – 100 шт.; цена реализации – 180 руб.; переменные издержки на единицу продукции – 80 руб.; постоянные расходы – 5 000 руб.

Какое влияние на запас финансовой прочности и порог рентабельности окажут:

- увеличение объема реализации на 25 %?
- уменьшение цены реализации на 40 руб./ед.?
- изменение переменных издержек на 10 руб.?
- увеличение постоянных расходов на 2 500 руб.?

Представьте графическую модель указанных изменений.

Задача 17. Компания производит продукцию сельскохозяйственного назначения. Изучение балансовых данных компании дает следующие сведения: совокупные активы составляют 30 млн. руб., долгосрочные и краткосрочные обязательства – 22 млн. руб., выпущено привилегированных акций на сумму 4 млн. руб., а также 100 000 обыкновенных акций. Определить: 1) какова балансовая стоимость одной акции; 2) о чем свидетельствует несовпадение номинальной и балансовой стоимости акций.

Задача 18. В головном офисе компании в стране базирования платят налог на прибыль по ставке 30 %, а в зарубежном филиале – по ставке 15 %. При какой ставке налога за перевод дивидендов компании будет не интересно переводить дивиденды филиала в головной офис в полном объеме?

Задача 19. Товар X в США стоит 30 долл., а в России 1500 руб. При каком обменном курсе будет соблюдено «правило одной цены»?

Задача 20. Какие условия (предпосылки) должны приниматься во внимание при определении паритета покупательной способности валют? Какие данные могут потребоваться, чтобы рассчитать паритет покупательной способности российского рубля относительно китайского юаня? Что происходит в рыночной экономике, если обменный курс валют отличается от паритета их покупательной способности?

Задача 21. Баланс производственной организации имеет следующий вид:

АКТИВ	тыс. руб.	ПАССИВ	тыс. руб.
Основные средства	2700	Нераспределенная прибыль	2200
Нематериальные активы	1000	Резервный капитал	1300
Запасы сырья	600	Долгосрочная банковская задолженность	2400
Незавершенное производство	400	Краткосрочная банковская задолженность	1400
Запасы готовой продукции	800	Кредиторская задолженность	1500
Дебиторская задолженность	2000		
Денежные средства	400		
Краткосрочные финансовые вложения	400		
Прочие оборотные активы	500		

БАЛАНС	?	БАЛАНС	?
--------	---	--------	---

Рассчитать чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности, определить потенциальный излишек (недостаток) денежных средств, рассчитать реальный излишек (недостаток) денежных средств. Сделайте выводы и обоснуйте управленческие решения.

Задача 22. У организации потребность в наличных составляет 1000 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что наличные будут оплачиваться равномерно. Годовая ставка составляет 20 %. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 100 руб. Определите оптимальную сумму операции и рассчитайте среднюю величину кассового остатка при помощи модели Баумоля.

Задача 23. В соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям предусмотрен в размере 30 млн. руб. Оборачиваемость остатков денежных активов в отчетном году составила 24 раза. Остаток денежных активов на конец отчетного года 1,1 млн. руб., фактический объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям составил в отчетном году 26,2 млн. руб. Рассчитайте минимально необходимую потребность в денежных активах на планируемый год двумя способами.

Задача 24. Годовая потребность организации в сырье составляет 1000 тыс. руб. Размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товаров и их хранению в расчете на 1 партию – 12 тыс. руб. Размер текущих затрат по хранению единицы запаса составляет 6 тыс. руб. в год. Рассчитать: а) размер оптимальной партии заказа (ОПЗ); б) количество партий, доставленных за год. Сделайте вывод о категории запаса, примите управленческое решение о целесообразности использования данной модели к оптимизации запаса данной категории.

Задача 25. Рассчитайте оптимальный размер заказа (ОПЗ) и требуемое количество заказов в течение года, если стоимость выполнения одной партии заказа равна 20 тыс. руб. Годовая потребность в сырье - 2000 ед., затраты по хранению – 10 % цены приобретения.

Задача 26. Проведите оценку реального состояния дебиторской задолженности и предложите меры по снижению риска возникновения сомнительных и безнадежных долгов.

Классификация дебиторов по срокам возникновения задолженности	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Удельный вес в общей сумме, %	Вероятность безнадежных долгов, %	Сумма безнадежных долгов, тыс. руб.	Реальная величина задолженности, тыс. руб.
0-30 дней	1618	?	1	?	?
30-60	942	?	2,5	?	?
60-90	396	?	6	?	?
90-120	211	?	14	?	?
120-150	48	?	19,5	?	?
150-180	17	?	49	?	?
180-360	9	?	75	?	?

свыше 360	5	?	95	?	?
Итого	?	?	?	?	?

Задача 27. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (ССК) по следующим данным и предложите меры по снижению ССК.

Наименование источника средств	Средняя стоимость источника средств	Удельный вес данного источника средств в пассиве
Привилегированные акции	60 %	0,1
Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль	80 %	0,5
Заемные средства, включая кредиторскую задолженность	50 %	0,4

Задача 28. Рассчитайте средневзвешенную цену капитала (ССК) компании, если структура ее источников такова:

Наименование источника средств	Доля в общей сумме источников	Цена
Акционерный капитал	80%	12,0 %
Долгосрочные долговые обязательства	20%	6,5 %

Как изменится значение показателя ССК, если доля акционерного капитала снизится до 60 %?

Задача 29. Среднегодовая величина собственных средств фирмы составляет 100 тыс. руб.; соотношение заемных и собственных средств – 1/3; прибыль до уплаты процентов и налогов – 10 тыс. руб.; ставка налога на прибыль – 20 %; средняя расчетная ставка процента – 20 %. Определить эффект финансового левериджа и обоснуйте предложения по его увеличению.

Задача 30. Облигация номиналом в 1000 руб. реализуется по цене 675 руб. Погашение облигации предусмотрено через 3 года. Норма валовой инвестиционной прибыли ожидается в размере 16 %. Определите текущую рыночную стоимость облигации и сопоставьте ее с ценой продажи.

Задача 31. Определить реальную стоимость привилегированной акции при следующих данных: предусмотренная по акции сумма дивидендов составляет 2000 руб. в год; ожидаемая инвестором годовая норма валовой

инвестиционной прибыли составляет 10 %.

Задача 32. По акции выплачивается ежегодный постоянный дивиденд в сумме 1500 руб. Ожидаемая норма текущей прибыли акций данного типа составляет 15 % в год. Определите реальную рыночную стоимость акции.

Задача 33. Рассчитайте эффект финансового левериджа по следующим данным:

Показатель	Организация		
	А	Б	В
1.Средняя сумма всего используемого капитала (активов) за анализируемый период, в том числе:	300000	300000	300000
2.Средняя сумма собственного капитала	300000	250000	150000
3.Средняя сумма заемного капитала	—	50000	150000
4.Сумма валовой прибыли (без учета расходов по уплате процентов за кредит)	60000	60000	60000
5.Коэффициент валовой рентабельности активов (без учета расходов по уплате процентов за кредит), %			
6.Средний уровень процентов за кредит, %	15	15	15
7.Сумма процентов за кредит, уплаченная за использование заемного капитала	—		
8.Сумма валовой прибыли организации с учетом расходов по уплате процентов за кредит			
9.Ставка налога на прибыль, выраженная десятичной дробью			
10.Сумма налога на прибыль			
11.Сумма чистой прибыли, остающейся в распоряжении организации после уплаты налога			
12.Коэффициент рентабельности собственного капитала или коэффициент финансовой рентабельности, %			
13.Прирост рентабельности собственного капитала в связи с использованием заемного капитала, в % (по отношению к организации «А»)			

Сделайте вывод о целесообразности использования заемных средств организацией Б и В.

Задача 34. Найдите оптимальную структуру капитала исходя из данных, приведенных в таблице. Рассчитайте стоимость компании, генерирующей ежегодный чистый доход 100 млн. руб.

Показатель	Варианты структуры капитала и его стоимости						
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й
Доля собственного капитала, %	100	90	80	70	60	50	40
Доля заемного капитала, %	0	10	20				
Цена собственного капитала, %	13,0	13,3	14,0	15,0	17,0	19,5	25,0
Цена заемного капитала, %	0	7,0	7,1	7,5	8,0	12,0	17,0
ССК, %							
Стоимость компании, млн. руб.							

Задача 35. Организация планирует увеличить объем производства. Для этого оно должно купить новую установку, которая позволяет производить 1850 единиц изделий. Она обойдется в 3 млн. руб., а годовые эксплуатационные расходы составят 220 тыс. руб. Срок работы установки 5 лет. Стоимость единицы изделия, произведенного на старой установке – 2500 руб. Организация хочет, чтобы коэффициент доходности инвестиции был бы, по крайней мере, 7 %. Старая установка имеет нулевую остаточную стоимость. Следует ли осуществлять данное капиталовложение?

Задача 36. Объем реализации фирмы «Сапфир» составляет 400 млн руб., прогнозируемый уровень на следующий год – 480 млн. руб. Норма дивиденда 40 %, прибыль в объеме продаж составляет 4,3 %. Определите дополнительную потребность в финансировании, если имеются следующие балансовые данные:

АКТИВ	Сумма, млн руб.	ПАССИВ	Сумма, млн руб.
Основные средства	40	Уставный капитал	40
Запасы	60	Резервный фонд	10
Денежные средства	20	Нераспределенная прибыль	4
		Долгосрочные кредиты	26
		Краткосрочные кредиты	40
Итого	?	Итого	?

Задача 37. Составьте прогностический баланс на основе отчетного по «методу процента от продаж» и подсчитайте потребность во внешнем финансировании по «методу формулы».

АКТИВ	Отчетный баланс, млн руб.	Прогнозный баланс, млн. руб.
Текущие активы	2,0 (10 % выручки)	?
Основные активы	4,0	?
БАЛАНС	?	?
ПАССИВ		
Текущие обязательства	2,0 (10 % выручки)	?
Долгосрочные обязательства	2,5	?

Уставный капитал	0,3	?
Нераспределенная прибыль	1,2	?
БАЛАНС	?	?

Заложить в прогнозный баланс 5 %-ную рентабельность продаж и 40 %-ную норму распределения чистой прибыли на дивиденды. Фактическая выручка – 20 млн. руб., прогнозируемая – 24 млн. руб. (темп прироста выручки – 20 % или 0,2). Основные активы должны возрасти до 7 млн. руб.

Задача 38. Денежные поступления предприятия за квартал составляют 27 000 тыс. руб.; расход денежных средств равен 26 000 тыс. руб., в том числе обязательные ежемесячные платежи – 12 000 тыс. руб. Поступления ежемесячно уменьшаются на 10%. Все платежи, кроме обязательных, должны быть произведены в первом месяце квартала. Остаток денежных средств на начало квартала равен 100 тыс. руб. Составьте бюджет движения денежных средств за квартал.

Задание 1. Изучите состав основных функций финансового менеджмента в процессе ликвидационных процедур при банкротстве организации (рисунок 2) и дайте их характеристику.

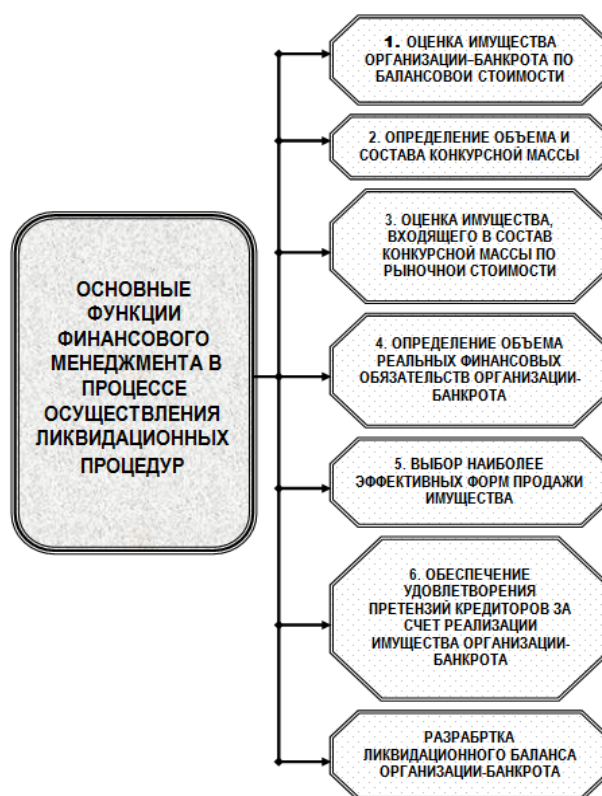


Рисунок 2 – Состав основных функций финансового менеджмента в процессе осуществления ликвидационных процедур при банкротстве

Задание 2. Вы в качестве административного управляющего анализируете финансовую отчетность предприятия-должника. На какие статьи баланса вы обратите внимание в первую очередь? Какие признаки свидетельствуют о предбанкротном состоянии предприятия даже без анализа финансовой отчетности?

Задание 3. В динамике за ряд лет объемы реализации продукции

сохраняются на одном уровне. Какой вывод из этого следует?

Задание 4. Укажите основные элементы механизма финансового менеджмента и заполните схему на рисунке.

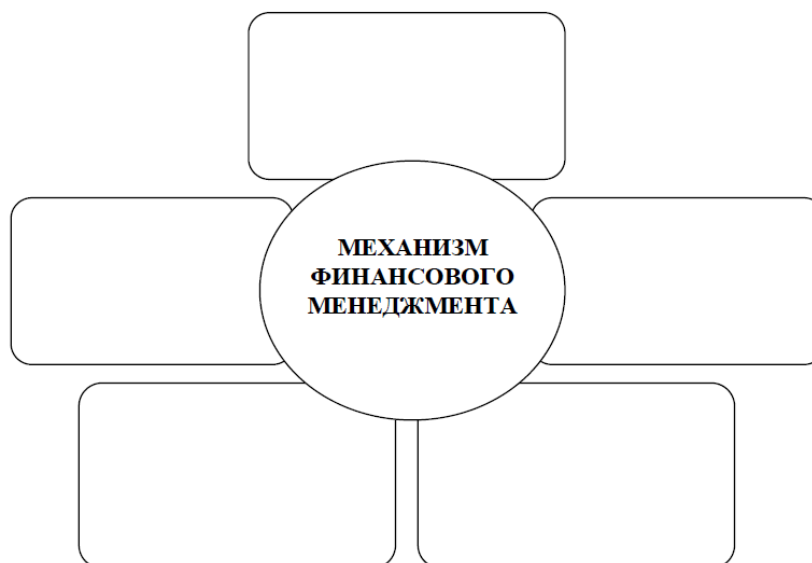


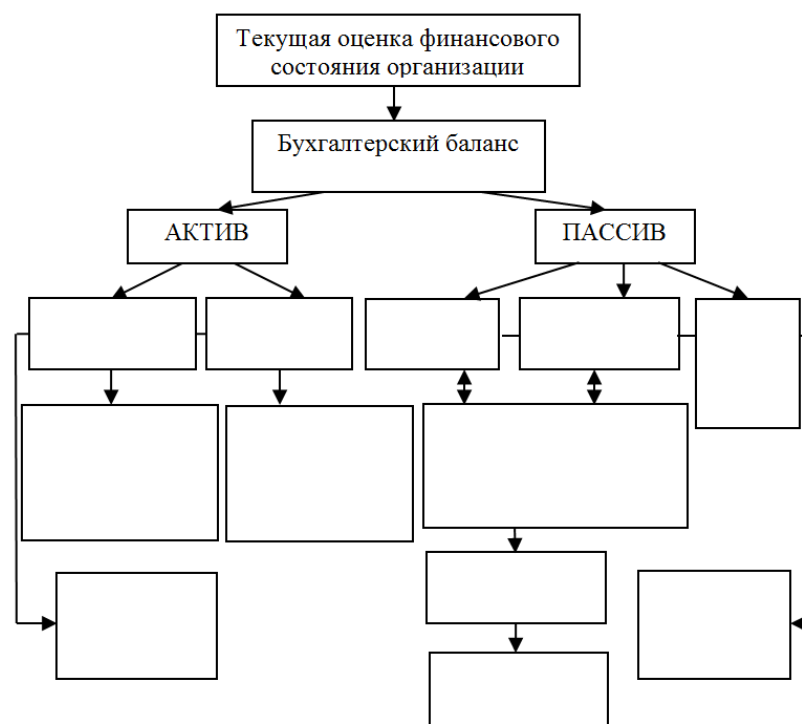
Рисунок – Состав основных элементов механизма финансового менеджмента

Задание 5. Укажите основные функции финансового менеджмента в разрезе отдельных групп в таблице 1.

Таблица 1 – Основные функции финансового менеджмента в разрезе отдельных групп

Функции менеджмента как системы	финансового управляющей	Функции менеджмента как области управления	финансового специальной организацией

Задание 6. Продолжите схему взаимосвязи бухгалтерского баланса с принятием финансовых и инвестиционных решений.



Задание 7. Опишите, чем, на Ваш взгляд, характеризуется каждый из компонентов финансовой стратегии организации (рисунок).



Рисунок – Компоненты финансовой стратегии организации

Тесты

1. Дисконтирование денежных средств – это процесс ...
приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей
стоимости
расчета расходов на осуществление проекта
приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей)
стоимости
оценки эффективности инвестиционного проекта
2. Показатель, отражающий величину ставки дисконтирования, при
которой доходы по проекту равны инвестиционным затратам, - это ...
коэффициент эффективности инвестиций
внутренняя норма прибыли
индекс рентабельности
чистая приведенная стоимость
3. Нарастание денежных средств - это процесс ...
приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей)
стоимости
приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей
стоимости
расчета расходов на осуществление проекта
оценки эффективности инвестиционного проекта
4. Неверно, что ... относится к методам оптимизации избыточного
денежного потока
диверсификация операционной деятельности
использование современных форм рефинансирования дебиторской
задолженности
ускорение периода разработки и реализации инвестиционных проектов
формирование портфеля финансовых инвестиций
5. К методам управления рисками относится ...
самофинансирование
самоокупаемость
саморегулирование
самострахование
6. Стоимость чистых активов рассчитывается как:
общие активы за минусом задолженности участников по взносам в
уставный капитал;

общие активы за минусом краткосрочных и долгосрочных обязательств;

общие активы за минусом долгосрочных обязательств;

общие активы за минусом краткосрочных обязательств.

7. В составе денежного потока непосредственно отражается:

прибыль до налогообложения;

полученные и уплаченные авансы;

операционные доходы;

все перечисленное.

8. Элементом денежного потока в составе выручки от продаж является:

материальные затраты;

затраты на оплату труда;

амортизация.

9. В первом и втором месяцах квартала организация имеет превышение расходов над поступлениями, а на конец квартала поступления больше расходов. Это может означать, что:

организация пользовалась в течение квартала кредитом банка;

организация имела просроченные на два месяца платежи;

и то, и другое.

10. Балансовый остаток денежных средств на конец периода – это:

сумма превышения поступлений над расходами на конец периода;

суммарная величина остатка денежных средств на конец периода;

сумма превышения поступлений над расходами в последний месяц периода.

11. Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности приводит:

к уменьшению денежного потока;

к увеличению денежного потока;

не влияет на величину денежного потока.

12. Доход от вложений денежных средств при начислении его методом простого процента:

выше, чем при применении сложного процента;

ниже;

одинаков.

13. Эффективная ставка процента – это:

процентное отношение дохода на капитал в конце года к величине капитала в начале года;

ставка для начисления процентов в каждом отдельном периоде года;

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

14. Косвенные проявления финансового кризиса – это:

убыточная деятельность

неудовлетворительная структура бухгалтерского баланса

наличие просроченной дебиторской задолженности

задержки с представлением финансовой отчетности

прекращение выплат дивидендов

наличие просроченной кредиторской задолженности

15. Если экономическая стоимость предприятия превышает его ликвидационную стоимость, то данное предприятие целесообразно:

ликвидировать

продать

реорганизовать

16. Предприятие в соответствие с нормативными критериями признается неплатежеспособным, если его коэффициент текущей ликвидности ниже:

5,0

2,0

1,0

17. Предприятие в соответствие с нормативными критериями признается неплатежеспособным, если его коэффициент обеспеченности собственными средствами ниже:

0,5

1

0,1

18. Потребность во внеоборотных активах покрывается ...

уставным капиталом

собственным капиталом

собственным капиталом и долгосрочными кредитами и займами

долгосрочными кредитами и займами

19. Средства резервного капитала предназначены для:

приобретения внеоборотных активов

выплаты процентов по облигациям

начисления дивидендов
покрытия убытков

20. Организации для мобилизации финансовых ресурсов на финансовом рынке используют:

инвестиции в ценные бумаги и основные фонды предприятий
уплату налогов и сборов в бюджетную систему РФ
привлечение денежных средств в депозиты
банковские кредиты, займы, выпуск долговых ценных бумаг

21. Остаточная политика дивидендных выплат соответствует ... подходу:

консервативному
агрессивному
умеренному

22. Дивидендная доходность акции рассчитывается как ...
дивиденд, выплачиваемый по акции/рыночная цена акции
рыночная цена акции/доход на акцию
дивиденд, выплачиваемый по акции/прибыль на акцию
(чистая прибыль – величина дивидендов по привилегированным акциям)/рыночная цена акции

23. ... – это отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене

эффективность
рентабельность
доходность акции
доход по акции

24. Основной целью финансового менеджмента является:

разработка финансовой стратегии организации
рост дивидендов организации
максимизация рыночной стоимости организации

25. Объектами финансового менеджмента являются:

финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников

рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации
финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки

26. К первичным ценным бумагам относятся:

акции

свопы
форварды
опционы

27. Из перечисленных источников информации к внутренним относится:

уровень инфляции
отчет о прибылях и убытках
данные статистического сборника

28. Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является:

учетная политика организации
бухгалтерский баланс
отчет о прибылях и убытках
устав

29. Финансовый механизм – это совокупность:

форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием
способов и методов финансовых расчетов между предприятиями
способов и методов финансовых расчетов между предприятиями и государством

30. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:

работников организации
кредиторов
государственных органов
стратегических инвесторов
собственников (акционеров)
покупателей и заказчиков

31. Если сумма выплачиваемых дивидендов составила 120 руб., а ставка ссудного процента – 12 %, то рыночная стоимость акции будет равна:

900 руб.
1000 руб.
1100 руб.
840 руб.

32. Если сумма ожидаемых дивидендов на одну акцию составила 50 руб., цена приобретения акции – 1000 руб., то ставка дивидендной доходности привилегированной акции будет равна:

10 %

5 %
15 %
50 %

33. Лизинг используется организацией для:
пополнения собственных источников финансирования
получения права на использование оборудования
приобретения оборудования и других основных активов

34. Кредит используется предприятием для:
пополнения собственных источников финансирования
приобретения оборудования при недостаточности собственных средств
получения права на использование оборудования

35. Для теории «синица в руках» характерен следующий тип поведения инвесторов:

акционерам безразлично, в какой форме будет осуществляться распределение чистой прибыли
акционеры отдают предпочтение доходу от прироста капитала
акционеры отдают предпочтение текущим дивидендным выплатам

36. По истечении срока действия финансового лизинга арендатор:
оставляет объект аренды у себя
покупает у арендодателя объект лизинга по первоначальной стоимости
может вернуть объект аренды, заключить договор или выкупить объект по остаточной стоимости

37. К финансовым ресурсам организации относятся:
налоги
страховые платежи
бюджетные и внебюджетные фонды, средства накопления и потребления, национальный доход
денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения прибыль

38. Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный:
производственные запасы
дебиторская задолженность
краткосрочные финансовые вложения
расходы будущих периодов

39. Если в составе источников средств предприятия 60 % занимает собственный капитал, то это говорит:

- о достаточно высокой степени независимости
- о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота
- об укреплении материально-технической базы организации

40. К инвестициям в основной капитал относятся:

- покупка ценных бумаг
- строительство цеха
- незавершенное производство

41. Инвестиции – это:

денежные средства, направляемые на капитальное строительство и производственное потребление

вложения капитала в развитие организации с целью получения прибыли

вложения денежных средств, ценных бумаг и иного имущества, имеющего денежную оценку, для получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта

42. Простая норма прибыли показывает:

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

43. Срок окупаемости проекта при равномерном денежном потоке представляет собой отношение:

- чистого денежного потока к сумме инвестиционных затрат
- общей суммы поступлений денежных средств к инвестируемым затратам
- свободного денежного потока к сумме инвестиционных затрат

44. Показатель внутренней нормы прибыли – это:

- цена капитала, ниже которой инвестиционный проект не выгоден
- средняя учетная ставка привлечения заемных средств
- ставка дисконтирования инвестиционного проекта, при которой чистая приведенная стоимость проекта равна нулю

45. Неопределенность будущих денежных потоков вызвана:

неполнотой или неточностью информации об условиях реализации инвестиционного проекта

некорректным учетом воздействия инфляции на величину денежного потока

неполнотой информации о величине инвестиционных затрат

46. Собственный капитал организации составляет 12000 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2000 тыс. руб., внеоборотные активы – 9000 тыс. руб. Чему равен чистый оборотный капитал:

3000 тыс. руб.

5000 тыс. руб.

10000 тыс. руб.

7000 тыс. руб.

47. При принятии какого управленческого решения используется понятие «цена капитала»?

оценки потребности в оборотных средствах

управление дебиторской и кредиторской задолженностью

оценка рыночной стоимости организации

48. Соотнесите уровень краткосрочного кредита с типом политики управления текущими пассивами:

низкий, либо отсутствие = консервативная политика

высокий = агрессивная политика

средний = умеренная политика

= прогрессивная политика

= компромиссная политика

49. Укажите объекты управления стратегии финансирования оборотных активов:

наличные и безналичные денежные средства и их эквиваленты

собственный капитал

кредиторская задолженность

добавочный капитал

заемный капитал

50. В основе какой стратегии финансирования оборотных активов лежит экономическая сущность категорий «оборотные активы» и «краткосрочные обязательства»?

консервативная

агрессивная

идеальная

компромиссная

51. Расположите основные подходы в управлении оборотными активами в иерархическом порядке в зависимости от их доли в имуществе, начиная с минимальной:

консервативный
умеренный
агрессивный

52. Признаком какой стратегии управления краткосрочными обязательствами является низкий удельный вес краткосрочного кредита в общей сумме пассивов организации?

[]

53. Значение какого показателя указывает, на кого работает менеджмент: на интересы собственника или кредитующего банка?

[]

54. Преимущества собственных источников финансирования капитала – это:

высокая цена привлечения в сравнении с ценой заемного капитала
обеспечение финансовой устойчивости и снижение риска банкротства
потеря ликвидности организации

55. Эффект финансового левериджа показывает:
увеличение доли собственного капитала
прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников

прирост денежных потоков
ускорение оборачиваемости текущих активов

56. Финансовый рычаг рассчитывается как отношение:
собственного капитала к заемному
заемного капитала к собственному
прибыли к собственному капиталу

57. Постоянный оборотный капитал показывает:
необходимый максимум оборотных средств для осуществления бесперебойной производственной деятельности
среднюю величину оборотных средств для осуществления бесперебойной производственной деятельности
минимум оборотных активов для осуществления бесперебойной производственной деятельности

58. Консервативную политику управления оборотным капиталом характеризуют:

- высокая доля текущих активов в составе все активов организации
- низкий удельный вес краткосрочного кредита в составе пассивов либо его отсутствие
- усредненный период оборачиваемости оборотных средств

59. Агрессивной политике управления оборотным капиталом соответствует:

- усредненный уровень краткосрочного кредита в составе пассивов
- низкий удельный вес краткосрочного кредита в составе пассивов либо его отсутствие
- высокая доля краткосрочного кредита в составе всех пассивов

60. Какова взаимосвязь между размером партии поставки и затратами по размещению заказов?

- чем больше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов
- чем меньше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов
- чем больше размер партии поставки, тем выше совокупный размер операционных затрат по размещению заказов

61. С позиции сторонников теории Модильяни-Миллера привлечение заемного капитала:

- как правило, никак не влияет на величину ССК
- как правило, влияет на величину ССК в сторону уменьшения
- как правило, влияет на величину ССК в сторону увеличения
- может влиять на величину ССК как в сторону увеличения, так и уменьшения

62. С позиции сторонников традиционного подхода к управлению капиталом привлечение заемного капитала:

- как правило, влияет на величину ССК в сторону увеличения
- как правило, никак не влияет на величину ССК
- может влиять на величину ССК как в сторону увеличения, так и уменьшения
- как правило, влияет на величину ССК в сторону уменьшения

63. Стоимость ... не используется для расчета средневзвешенной стоимости капитала:

- облигационных займов
- обыкновенных и привилегированных акций

основных средств
банковских кредитов и займов

64. Чистый оборотный капитал – это:
сумма стоимости товарных запасов и денежных средств
разность между внеоборотными активами и краткосрочными обязательствами
разность между налогооблагаемой прибылью и платежами в бюджет
разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами.

65. Организация должно стремиться к тому, чтобы текущие финансовые потребности были:
равны нулю
положительными
равны чистому оборотному капиталу
отрицательными

66. Финансовая стратегия организации – это:
определение долговременного курса в области финансов организации,
решение крупномасштабных задач
решение задач конкретного этапа развития финансовой системы организации
разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов организации

67. Какое планирование опирается на анализ перспектив организации, в ходе которого выясняются тенденции, опасности, возможности, угрозы отдельных чрезвычайных ситуаций?
[]

68. Соотнесите типы финансовых планов с их целевым назначением:
Краткосрочный = Обеспечение постоянной платежеспособности организации
Долгосрочный = Определение допустимых с позиции финансовой устойчивости и темпов расширения организации

69. Для какого вида планирования характерно определение будущих параметров путем экстраполяции исторически сложившихся тенденций роста?
стратегическое планирование
среднесрочное планирование
долгосрочное планирование

краткосрочное планирование

70. Соотнесите методы прогнозирования с их характеристиками:

Методы экспертных оценок = многоступенчатый опрос экспертов по специальным схемам и обработку полученных результатов с помощью инструментария экономической статистики

Стохастические методы = вероятностный характер как прогноза, так и самой связи между исследуемыми показателями

Детерминированные методы = наличие функциональных связей, когда каждому значению факторного признака соответствует вполне определенное неслучайное значение результативного признака

Имитационные модели организации = включают данные о планируемых закупках материалов и комплектующих, объемах производства и сбыта, структуре издержек и т. д.

Промежуточная аттестация

Компетенция: способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и ведомств, использовать полученные сведения для принятия управленческих решений и контроля над их выполнением (ПКС-3).

Вопросы к зачету

1. Сущность финансового менеджмента, его предмет и метод.
2. Цель, задачи и функции финансового менеджмента.
3. Характеристика функций финансового менеджмента с позиции управляемой и управляющей подсистемы.
4. Формы проявления финансового менеджмента.
5. Место и роль финансового менеджмента в системе управления организацией.
6. Функции финансового менеджера в организации.
7. Базовые концепции финансового менеджмента.
8. Содержание основных элементов механизма финансового менеджмента.
9. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.
10. Основные показатели форм отчетности и методы их расчета.
11. Финансовые инструменты.
12. Методологические основы принятия финансовых решений.
13. Состав и структура оборотных активов.
14. Чистый оборотный капитал.
15. Текущие финансовые потребности.

16. Методологические основы принятия финансовых решений.
17. Временная ценность денег и классификация способов начисления процентов.
18. Будущая и настоящая стоимость денег.
19. Дисконтирование.
20. Компаундинг.
21. Аннуитет: определение и классификация.
22. Внутригодовые процентные начисления, номинальные и эффективные годовые процентные ставки
23. Экономическая сущность и классификация денежных потоков организаций.
24. Сущность и задачи управления денежными потоками.
25. Политика управления денежными потоками организации.
26. Чистый и ликвидный денежный поток.
27. Прогнозирование денежного потока.
28. Методы оценки денежных потоков.
29. Прямой метод оценки денежных потоков.
30. Косвенный метод оценки денежных потоков.

Вопросы к экзамену

1. Сущность финансового менеджмента, его предмет и метод.
2. Цель, задачи и функции финансового менеджмента.
3. Характеристика функций финансового менеджмента с позиции управляемой и управляющей подсистемы.
4. Формы проявления финансового менеджмента.
5. Место и роль финансового менеджмента в системе управления организацией.
6. Функции финансового менеджера в организации.
7. Базовые концепции финансового менеджмента.
8. Содержание основных элементов механизма финансового менеджмента.
9. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.
10. Основные показатели форм отчетности и методы их расчета.
11. Финансовые инструменты.
12. Методологические основы принятия финансовых решений.
13. Состав и структура оборотных активов.
14. Чистый оборотный капитал.
15. Текущие финансовые потребности.
16. Управление запасами.
17. Модель ОПЗ.
18. Управление дебиторской задолженностью.
19. Факторинг.

20. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
21. Модель Баумоля.
22. Модель Миллера-Орра.
23. Методологические основы принятия финансовых решений.
24. Временная ценность денег и классификация способов начисления процентов.
25. Будущая и настоящая стоимость денег.
26. Дисконтирование.
27. Компаундинг.
28. Аннуитет: определение и классификация.
29. Внутригодовые процентные начисления, номинальные и эффективные годовые процентные ставки
30. Экономическая сущность и классификация денежных потоков организаций.
31. Сущность и задачи управления денежными потоками.
32. Политика управления денежными потоками организации.
33. Чистый и ликвидный денежный поток.
34. Прогнозирование денежного потока.
35. Методы оценки денежных потоков.
36. Прямой метод оценки денежных потоков.
37. Косвенный метод оценки денежных потоков.
38. Антикризисное финансовое управление при угрозе банкротства.
39. Понятие несостоятельности (банкротства).
40. Признаки и общая характеристика процедур банкротства.
41. Прогнозирование банкротства организаций.
42. Формы реорганизации юридических лиц.

Задание на экзамен

На сайте агентства «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» (<http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam>) выберите организацию Краснодарского края и по данным ее отчетности рассчитайте коэффициент восстановления (утраты платежеспособности). Сделайте выводы по результатам расчета.

Задачи на экзамен

Задача 1. Организация имеет следующий баланс:

АКТИВ	Сумма, тыс. руб.	ПАССИВ	Сумма, тыс. руб.
Денежные средства	150	Кредиторская задолженность поставщикам	150
Дебиторская задолженность	180	Задолженность по оплате труда	140

Запасы	220	Налоги, подлежащие уплате в бюджет	180
Внеоборотные активы	930	Долгосрочные кредиты	240
		Уставный капитал	590
		Нераспределенная прибыль	180
БАЛАНС	?	БАЛАНС	?

Определите чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности, потенциальный и реальный излишек (недостаток) денежных средств. Сделайте выводы.

Задача 2. У организации потребность в наличных составляет 9000 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что наличные будут оплачиваться равномерно. Годовая ставка составляет 6 %. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 800 руб. Определите максимальный и средний остаток денежных активов при помощи модели Баумоля.

Задача 3. В соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям предусмотрен в размере 50 млн. руб. Оборачиваемость остатков денежных активов в отчетном году составила 18 раз. Остаток денежных активов на конец отчетного года 1,9 млн. руб., фактический объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям составил в отчетном году 35 млн. руб. Рассчитайте минимально необходимую потребность в денежных активах на планируемый год двумя способами.

Задача 4. Баланс производственной организации имеет следующий вид:

АКТИВ	тыс. руб.	ПАССИВ	тыс. руб.
Основные средства	2700	Нераспределенная прибыль	2200
Нематериальные активы	1000	Резервный капитал	1300
Запасы сырья	600	Долгосрочная банковская задолженность	2400
Незавершенное производство	400	Краткосрочная банковская задолженность	1400
Запасы готовой продукции	800	Кредиторская задолженность	1500
Дебиторская задолженность	2000		
Денежные средства	400		
Краткосрочные финансовые вложения	400		
Прочие оборотные активы	500		
БАЛАНС	?	БАЛАНС	?

Рассчитать чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности, определить потенциальный излишек (недостаток)

денежных средств, рассчитать реальный излишек (недостаток) денежных средств. Сделайте выводы.

Задача 5. Годовая потребность организации в сырье составляет 200 тыс. руб. Размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товаров и их хранению в расчете на 1 партию - 30 тыс. руб. Размер текущих затрат по хранению единицы запаса составляет 10 тыс. руб. в год. Рассчитать: а) размер оптимальной партии заказа (ОПЗ); б) количество партий, доставленных за год. Сделайте выводы.

Задача 6. Рассчитайте оптимальную партию заказа (ОПЗ) и требуемое количество заказов в течение года, если стоимость выполнения одной партии заказа равна 400 тыс. руб. Годовая потребность в сырье - 200 ед., затраты по хранению - 2 % от цены приобретения. Сделайте выводы.

Задача 7. У организации потребность в наличных составляет 280 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что наличные будут оплачиваться равномерно. Годовая ставка составляет 18 %. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 160 руб. Определите оптимальную сумму операции и рассчитывайте среднюю величину кассового остатка при помощи модели Баумоля.

Задача 8. В соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям предусмотрен в размере 36 млн. руб. Оборачиваемость остатков денежных активов в отчетном году составила 12 раз. Остаток денежных активов на конец отчетного года 1,79 млн. руб., фактический объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям составил в отчетном году 26,2 млн. руб. Рассчитайте минимально необходимую потребность в денежных активах на планируемый год двумя способами.

Задача 9. Проведите оценку реального состояния дебиторской задолженности.

Классификация дебиторов по срокам возникновения задолженности	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Удельный вес в общей сумме, %	Вероятность безнадежных долгов, %	Сумма безнадежных долгов, тыс. руб.	Реальная величина задолженности, тыс. руб.
---	--	-------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------	--

0-30 дней	1618	?	1	?	?
30-60	942	?	2,5	?	?
60-90	396	?	6	?	?
90-120	211	?	14	?	?
120-150	48	?	19,5	?	?
150-180	17	?	49	?	?
180-360	9	?	75	?	?
свыше 360	5	?	95	?	?
Итого	?	?	?	?	?

Сделайте выводы.

Задача 10. Оптимальная партия заказа 240 ед., стоимость выполнения одной партии заказа 950 рублей, потребность в сырье 13650 в год. Каким затратам на хранение 1 ед. в месяц соответствуют вышеуказанные условия?

Задача 11. Проведите оценку реального состояния дебиторской задолженности.

Классификация дебиторов по срокам возникновения задолженности	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Удельный вес в общей сумме, %	Вероятность безнадежных долгов, %	Сумма безнадежных долгов, тыс. руб.	Реальная величина задолженности, тыс. руб.
0-30 дней	9643	?	0,5	?	?
30-60	1482	?	3	?	?
60-90	2967	?	6	?	?
90-120	115	?	15	?	?
120-150	50	?	25	?	?
150-180	20	?	50	?	?
180-360	10	?	65	?	?
свыше 360	2	?	80	?	?
Итого	?	?	?	?	?

Сделайте выводы.

Задача 12. Организация имеет следующий баланс.

АКТИВ	Сумма, тыс. руб.	ПАССИВ	Сумма, тыс. руб.
Денежные средства	1150	Кредиторская задолженность поставщикам	1150
Дебиторская задолженность	1180	Задолженность по оплате труда	140
Запасы	1220	Налоги, подлежащие уплате в бюджет	180
Внеоборотные активы	1930	Долгосрочные кредиты	1240
		Уставный капитал	1590
		Нераспределенная прибыль	1180
БАЛАНС	?	БАЛАНС	?

Определите чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности, потенциальный и реальный излишек (недостаток) денежных средств. Сделайте выводы.

Задача 13. У организации потребность в наличных составляет 9000 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что наличные будут оплачиваться равномерно. Годовая ставка составляет 19 %. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 800 руб. Определите оптимальную сумму операции и рассчитывайте среднюю величину кассового остатка при помощи модели Баумоля.

Задача 14. В соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям предусмотрен в размере 50 млн. руб. Оборачиваемость остатков денежных активов в отчетном году составила 18 раз. Остаток денежных активов на конец отчетного года 1,9 млн. руб., фактический объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям составил в отчетном году 35 млн. руб. Рассчитайте минимально необходимую потребность в денежных активах на планируемый год двумя способами.

Задача 15. Годовая потребность организации в сырье составляет 100 тыс. руб. Размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товаров и их хранению в расчете на 1 партию - 15 тыс. руб. Размер текущих затрат по хранению единицы запаса составляет 5 тыс. руб. в год. Рассчитать: а) размер оптимальной партии заказа (ОПЗ); б) количество партий, доставленных за год. Сделайте выводы.

Задача 16. При какой стоимости выполнения одной партии заказа, заказ 300 изделий являлся оптимальной партией заказа, при потребности в сырье 1200 изделий в год и затратах на хранение 30 рублей в год за 1 изделие?

Задача 17. У организации потребность в наличных составляет 280 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что наличные будут оплачиваться равномерно. Годовая ставка составляет 18 %. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 160 руб. Определите оптимальную сумму операции и рассчитывайте среднюю величину остатка денежных активов при помощи модели Баумоля.

Задача 18. В соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям предусмотрен в размере 36 млн. руб.

Оборачиваемость остатков денежных активов в отчетном году составила 15 раз. Остаток денежных активов на конец отчетного года 1,79 млн. руб., фактический объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям составил в отчетном году 26,2 млн. руб. Рассчитайте минимально необходимую потребность в денежных активах на планируемый год двумя способами.

Задача 19. Годовая потребность организации в сырье составляет 8560 тыс. руб. Размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товаров и их хранению в расчете на 1 партию - 54 тыс. руб. Размер текущих затрат по хранению единицы запаса составляет 2 тыс. руб. в год. Рассчитать: а) размер оптимальной партии заказа (ОПЗ); б) количество партий, доставленных за год. Сделайте выводы.

Задача 20. Рассчитайте оптимальный размер заказа (ОПЗ) и требуемое количество заказов в течение года, если стоимость выполнения одной партии заказа равна 83 тыс. руб. Годовая потребность в сырье – 1500 ед., затраты по хранению – 7 % цены приобретения. Сделайте выводы.

Компетенция: способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельностью организации (ПКС-5).

Вопросы к зачету

1. Стратегии финансирования оборотных активов.
2. Идеальная модель управления текущими активами.
3. Агрессивная модель управления текущими активами.
4. Консервативная модель управления текущими активами.
5. Компромиссная модель управления текущими активами.
6. Политика комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами.

Вопросы к экзамену

1. Сущность и задачи управления капиталом.
2. Цена основных источников капитала.
3. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
4. Основы теории структуры капитала.
5. Финансовый леверидж как элемент управления структурой капитала.
6. Базовая концепция оценки финансовых активов.
7. Подходы к оценке финансовых активов.
8. Модель оценки доходности финансовых активов.
9. Стратегии финансирования оборотных активов.

10. Идеальная модель управления текущими активами.
11. Агрессивная модель управления текущими активами.
12. Консервативная модель управления текущими активами.
13. Компромиссная модель управления текущими активами.
14. Политика комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами.
15. Сущность и задачи управления капиталом.
16. Цена основных источников капитала.
17. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
18. Основы теории структуры капитала.
19. Финансовый левиредж как элемент управления структурой капитала.
20. Инвестиционная политика организации.
21. Формирование бюджета капиталовложений.
22. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
23. Оценка риска инвестиционных проектов.
24. Сущность, цель и задачи финансового планирования
25. Система финансового планирования
26. Этапы финансового планирования
27. Методы финансового планирования
28. Финансовая стратегия организации: сущность, цель и задачи
29. Этапы разработки финансовой стратегии организации
30. Инструменты для анализа финансовой стратегии
31. Сущность финансового прогнозирования в организации
32. Методы прогнозирования основных финансовых показателей
33. Метод процентного изменения продаж
34. Инвестиционная политика организации.
35. Формирование бюджета капиталовложений.
36. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
37. Оценка риска инвестиционных проектов.
38. Политика формирования собственных финансовых ресурсов.
39. Доходность собственного капитала.
40. Дивидендная политика организации.
41. Модель устойчивого роста.
42. Методы финансирования долгосрочных инвестиций.
43. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
44. Финансовый менеджмент в условиях инфляции.
45. Международные аспекты финансового менеджмента.

Задачи на экзамен

Задача 1. Акционерный капитал организации 2170 тыс. руб., в т. ч. Привилегированных акций – на сумму 450 тыс. руб. Фиксированная дивидендная ставка – 45 %. На выплату дивидендов акционерам

направляется прибыль в сумме 900 тыс. руб. Определите дивидендную ставку по обыкновенным акциям.

Задача 2. Компания производит продукцию сельскохозяйственного назначения. Изучение балансовых данных компании дает следующие сведения: совокупные активы составляют 30 млн. руб., долгосрочные и краткосрочные обязательства – 22 млн. руб., выпущено привилегированных акций на сумму 4 млн. руб., а также 100 000 обыкновенных акций. Определить: 1) какова балансовая стоимость одной акции; 2) о чем свидетельствует несовпадение номинальной и балансовой стоимости акций.

Задача 3. Порог рентабельности предприятия составляет 2000 тыс. руб. Фактическая выручка от продажи продукции – 3000 тыс. руб. Определите запас финансовой прочности и пороговое количество товара при цене единицы продукции в 50 руб.

Задача 4. За первый период была произведена 1000 единиц товара, проданного по цене 3 руб. за единицу. За второй период было произведено 1100 единиц товара, проданного по той же цене. Переменные расходы на производство единицы товара составили 2 руб., а постоянные расходы на его производство – 800 руб.

Определите:

- 1) относительное изменение выручки от продажи и прибыли;
- 2) порог рентабельности и пороговое количество товара;
- 3) запас финансовой прочности.

Задача 5. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (ССК) по следующим данным:

Наименование источника средств	Средняя стоимость источника средств	Удельный вес данного источника средств в пассиве
Привилегированные акции	50 %	0,2
Обыкновенные акции	30 %	0,4
Заемные средства, включая кредиторскую задолженность	60 %	0,4

Сделайте выводы.

Задача 6. Рассчитайте средневзвешенную цену капитала (ССК) компании, если структура ее источников такова:

Наименование источника средств	Доля в общей сумме источников	Цена источника
Акционерный капитал	65%	12,0 %
Долгосрочные долговые обязательства	35%	18 %

Как изменится значение показателя ССК, если доля акционерного капитала снизится до 55 %? Сделайте выводы.

Задача 7. Среднегодовая величина собственных средств фирмы составляет 156 тыс. руб.; средняя сумма заемных средств 94 тыс. руб.;

прибыль до уплаты процентов и налогов – 23 тыс. руб.; ставка налога на прибыль – 20 %; средняя расчетная ставка процента – 18 %. Среднегодовая сумма активов фирмы 250 тыс. руб. Определить эффект финансового левериджа. Сделайте выводы.

Задача 8. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (ССК) по следующим данным:

Наименование источника средств	Средняя стоимость источника средств	Удельный вес данного источника средств в пассиве
Привилегированные акции	35 %	0,2
Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль	19 %	0,5
Заемные средства, включая кредиторскую задолженность	45 %	0,3

Сделайте выводы.

Задача 9. Среднегодовая величина активов фирмы составляет 6589 тыс. руб.; собственные средства 5589 тыс. руб.; заемные средства 1000 тыс. руб.; прибыль до уплаты процентов и налогов – 52 тыс. руб.; ставка налога на прибыль – 20 %; средняя расчетная ставка процента по кредиту – 22 %. Определить эффект финансового левериджа. Сделайте выводы.

Задача 10. Найдите оптимальную структуру капитала исходя из данных, приведенных в таблице. Рассчитайте стоимость компании, генерирующей ежегодный чистый доход 180 млн. руб.

Показатель	Варианты структуры капитала и его стоимости						
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й
Доля собственного капитала, %	100	90	81	65	60	45	40
Доля заемного капитала, %	0	10	19				
Цена собственного капитала, %	13,0	11,8	14,0	15,0	17,0	19,5	25,0
Цена заемного капитала, %	0	7,0	12,1	14,5	18,0	12,0	17,0
ССК, %							
Стоимость компании, млн руб.							

Сделайте выводы.

Задача 11. Среднегодовая величина собственных средств фирмы составляет 600 тыс. руб.; соотношение заемных и собственных средств – 2/3; прибыль до уплаты процентов и налогов – 15 тыс. руб.; ставка налога на прибыль – 20 %; средняя расчетная ставка процента – 14 %. Определить эффект финансового левериджа. Сделайте выводы.

Задача 12. Рассчитайте средневзвешенную цену капитала (ССК) компании, если структура ее источников такова:

Наименование источника средств	Доля в общей сумме источников	Цена источника
Акционерный капитал	72%	16,0 %
Долгосрочные долговые обязательства	28%	28 %

Как изменится значение показателя ССК, если доля акционерного капитала снизится до 50 %? Сделайте выводы.

Задача 13. Среднегодовая величина активов фирмы составляет 156 тыс. руб.; соотношение заемных и собственных средств – 2/3; прибыль до уплаты процентов и налогов – 32 тыс. руб.; ставка налога на прибыль – 20 %; средняя расчетная ставка процента – 19 %. Определить эффект финансового левериджа. Сделайте выводы.

Задача 14. Найдите оптимальную структуру капитала исходя из данных, приведенных в таблице. Рассчитайте стоимость компании, генерирующей ежегодный чистый доход 180 млн руб.

Показатель	Варианты структуры капитала и его стоимости						
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й
Доля собственного капитала, %	100	95	83	65	60	45	40
Доля заемного капитала, %	0	5	17				
Цена собственного капитала, %	13,0	13,3	14,0	15,0	17,0	19,5	25,0
Цена заемного капитала, %	0	7,0	7,1	7,5	8,0	12,0	17,0
ССК, %							
Стоимость компании, млн руб.							

Сделайте выводы.

Задача 15. Составьте прогностический баланс на основе отчетного по «методу процента от продаж» и подсчитайте потребность во внешнем финансировании по «методу формулы».

АКТИВ	Отчетный баланс, млн руб.	Прогнозный баланс, млн. руб.
Текущие активы	2,0 (10 % выручки)	?
Основные активы	4,0	?
Баланс	?	?
ПАССИВ		
Текущие обязательства	2,0 (10 % выручки)	?
Долгосрочные обязательства	2,5	?
Уставный капитал	0,3	?
Нераспределенная прибыль	1,2	?
Баланс	?	?

Заложить в прогнозный баланс 5 %-ную рентабельность продаж и 40 %-ную норму распределения чистой прибыли на дивиденды. Фактическая выручка – 20 млн. руб., прогнозируемая – 24 млн. руб. (темп прироста выручки – 20 % или 0,2). Основные активы должны возрасти до 7 млн. руб.

Задача 16. Составьте прогностический баланс на основе отчетного по «методу процента от продаж» и подсчитайте потребность во внешнем финансировании по «методу формулы».

АКТИВ	Отчетный баланс, млн руб.	Прогнозный баланс, млн. руб.
Текущие активы	2,0 (10 % выручки)	?
Основные активы	4,0	?
БАЛАНС	?	?
ПАССИВ		
Текущие обязательства	2,0 (10 % выручки)	?
Долгосрочные обязательства	2,5	?
Уставный капитал	0,3	?

Нераспределенная прибыль	1,2	?
БАЛАНС	?	?

Заложить в прогнозный баланс 6 %-ную рентабельность продаж и 20 %-ную норму распределения чистой прибыли на дивиденды. Фактическая выручка – 10 млн. руб., прогнозируемая – 14 млн. руб. Основные активы должны возрасти до 6 млн. руб.

Задача 17. Составьте прогностический баланс на основе отчетного по «методу процента от продаж» и подсчитайте потребность во внешнем финансировании по «методу формулы».

АКТИВ	Отчетный баланс, млн руб.	Прогнозный баланс, млн. руб.
Текущие активы	2,0 (10 % выручки)	?
Основные активы	4,0	?
БАЛАНС	?	?
ПАССИВ		
Текущие обязательства	2,0 (10 % выручки)	?
Долгосрочные обязательства	2,5	?
Уставный капитал	0,3	?
Нераспределенная прибыль	1,2	?
БАЛАНС	?	?

Заложить в прогнозный баланс 8 %-ную рентабельность продаж и 30 %-ную норму распределения чистой прибыли на дивиденды. Фактическая выручка – 30 млн. руб., прогнозируемая – 35 млн. руб. Основные активы должны возрасти до 5 млн. руб.

Задача 18. Составьте прогностический баланс на основе отчетного по «методу процента от продаж» и подсчитайте потребность во внешнем финансировании по «методу формулы».

АКТИВ	Отчетный баланс, млн руб.	Прогнозный баланс, млн. руб.
Текущие активы	2,0 (10 % выручки)	?
Основные активы	4,0	?
БАЛАНС	?	?
ПАССИВ		
Текущие обязательства	2,0 (10 % выручки)	?
Долгосрочные обязательства	2,5	?
Уставный капитал	0,3	?
Нераспределенная прибыль	1,2	?
БАЛАНС	?	?

Заложить в прогнозный баланс 15 %-ную рентабельность продаж и 5 %-ную норму распределения чистой прибыли на дивиденды. Фактическая выручка – 25 млн. руб., прогнозируемая – 38 млн. руб. Основные активы должны возрасти до 6 млн. руб.

Задача 19. Составьте прогностический баланс на основе отчетного по «методу процента от продаж» и подсчитайте потребность во внешнем финансировании по «методу формулы».

АКТИВ	Отчетный баланс, млн руб.	Прогнозный баланс, млн. руб.
-------	------------------------------	---------------------------------

Текущие активы	2,0 (10 % выручки)	?
Основные активы	4,0	?
БАЛАНС	?	?
ПАССИВ		
Текущие обязательства	2,0 (10 % выручки)	?
Долгосрочные обязательства	2,5	?
Уставный капитал	0,3	?
Нераспределенная прибыль	1,2	?
БАЛАНС	?	?

Заложить в прогнозный баланс 22 %-ную рентабельность продаж и 10 %-ную норму распределения чистой прибыли на дивиденды. Фактическая выручка – 16 млн. руб., прогнозируемая – 18 млн. руб. Основные активы должны возрасти до 5 млн. руб.

Задача 20. Денежные поступления предприятия за квартал составляют 27 000 тыс. руб.; расход денежных средств равен 26 000 тыс. руб., в том числе обязательные ежемесячные платежи – 12 000 тыс. руб. Поступления ежемесячно уменьшаются на 10%. Все платежи, кроме обязательных, должны быть произведены в первом месяце квартала. Остаток денежных средств на начало квартала равен 100 тыс. руб. Составьте бюджет движения денежных средств за квартал.

Задача 21. Денежные поступления предприятия за квартал составляют 57 000 тыс. руб.; расход денежных средств равен 56 000 тыс. руб., в том числе обязательные ежемесячные платежи – 22 000 тыс. руб. Поступления ежемесячно уменьшаются на 5 %. Все платежи, кроме обязательных, должны быть произведены в первом месяце квартала. Остаток денежных средств на начало квартала равен 160 тыс. руб. Составьте бюджет движения денежных средств за квартал.

Задача 22. Денежные поступления предприятия за квартал составляют 25 000 тыс. руб.; расход денежных средств равен 23 000 тыс. руб., в том числе обязательные ежемесячные платежи – 8000 тыс. руб. Поступления ежемесячно уменьшаются на 7 %. Все платежи, кроме обязательных, должны быть произведены в первом месяце квартала. Остаток денежных средств на начало квартала равен 80 тыс. руб. Составьте бюджет движения денежных средств за квартал.

Задача 23. Поступление денежных средств организации планируется только из платежей покупателей. Обязательные ежемесячные расходы составят 8 млн руб.; покупатели расплачиваются с организацией каждые 40 дней. Суммарная величина квартального расхода денежных средств запланирована на 30 млн руб., из них 10 млн руб. будет выплачено во втором месяце, 20 млн руб. – в третьем месяце. Рассчитайте планируемое изменение денежного потока за квартал.

Задача 24. Организация работает с полной загрузкой мощностей и на конец текущего периода имеет следующие показатели финансово-хозяйственной деятельности:

- основные средства 8 млн руб.,
- запасы сырья и материалов 0,8 млн руб.,
- дебиторская задолженность 2,7 млн руб.,
- денежные средства 0,5 млн руб.,
- уставный. капитал 1 млн руб.,
- нераспределенная прибыль 2 млн руб.,
- долгосрочные банковские кредиты 6 млн руб.,
- краткосрочные банковские кредиты 1,2 млн руб.,
- кредиторская задолженность 1,8 млн руб.,
- выручка за прошедший период 10 млн руб.

На будущий период организация планирует увеличить объем реализации на 20 %. Показатель чистой рентабельности продаж (ROS) планируется на уровне 10 %, норма распределения чистой прибыли на дивиденды 16 %. Определите необходимый объем дополнительного финансирования для достижения запланированного роста организации.

В соответствии с учебным планом обучающиеся очно-заочной формы выполняют рубежную контрольную работу. По итогам выполнения контрольной работы оцениваются компетенции:

- ПКС-3 – способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и ведомств, использовать полученные сведения для принятия управленческих решений и контроля над их выполнением;
- ПКС-5 – способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельностью организации.

Задания для рубежной контрольной работы обучающихся очно-заочной формы (вариант соответствует номеру обучающегося в списке группы)

Вариант	Задание для рубежной контрольной работы
1.	1. Сущность финансового менеджмента, его предмет и метод. 2. Прогнозирование денежного потока 3. Определите сумму первоначального вклада капитала организации, чтобы получить через 8 лет 5645 тыс. Руб. При сложной ставке 6 % годовых.
2.	1. Методы оценки денежных потоков. 2. Цель, задачи и функции финансового менеджмента 3. Организация должна получить 100250 руб. Через 3 года. Процентная ставка равна 12 % годовых. Какова реальная стоимость этой суммы, если используется сложный ссудный процент?
3.	1. Характеристика функций финансового менеджмента с позиции управляемой и управляющей подсистемы 2. Прямой метод оценки денежных потоков

	3. Клиент желает положить в банк 30000 руб. Какая сумма будет на его счету: 1) через 4 года; 2) через 6 лет и 3 месяца, если проценты начисляются из расчета 12 % годовых (проценты начисляются ежегодно с капитализацией начисленной суммы процентов)?
4.	1. Косвенный метод оценки денежных потоков 2. Формы проявления финансового менеджмента 3. Если процентная ставка равна 12 % годовых, сколько времени необходимо для того, чтобы удвоить сумму в размере 827500 руб.?
5.	1. Место и роль финансового менеджмента в системе управления организацией 2. Состав и структура оборотных активов 3. Рассчитайте минимальное значение процентной ставки, если известно, что инвестор имеет 8390000 руб. И хочет получить через 2 года сумму 11500000 руб.
6.	1. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности 2. Функции финансового менеджера в организации 3. Определите будущую стоимость капитала организации, если первоначальный капитал 825400 руб. Вложен на 4 года. Процентная ставка составляет 5 % годовых. Рассчитать будущую стоимость капитала при использовании простых и сложных процентов и если проценты будут начисляться по полугодиям и поквартально.
7.	1. Базовые концепции финансового менеджмента 2. Идеальная модель управления текущими активами 3. Какова будет через 5 лет стоимость капитала в 750000 руб. При ставке банка 12 % годовых. Рассчитайте будущую сумму капитала при использовании простых и сложных процентов и если проценты будут начисляться по полугодиям и поквартально.
8.	1. Стратегии финансирования оборотных активов 2. Содержание основных элементов механизма финансового менеджмента 3. Банк предлагает 6 % годовых. Каков должен быть первоначальный вклад, чтобы через 3 года иметь на счете 150000 руб.? Рассчитайте сумму первоначального капитала, если будет использоваться простые и сложные проценты.
9.	1. Система информационного обеспечения финансового менеджмента 2. Агрессивная модель управления текущими активами 3. Инвестору выдана сумма в 50000 руб. На 3 года под сложные проценты в 8 % годовых. Определите наращенную сумму, если начисления будут производиться по полугодиям и поквартально.
10.	1. Консервативная модель управления текущими активами 2. Основные показатели форм отчетности и методы их расчета 3. Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 25000 руб. вырастет до 40000 руб., если используется простая ставка 15 % годовых.
11.	1. Финансовые инструменты 2. Методологические основы принятия финансовых решений 3. Рассчитайте показатель «кеш-флоу». Хозяйствующий субъект имеет следующие показатели финансовой деятельности: – амортизационные отчисления – 40 тыс. руб.; – налоги, уплачиваемые из прибыли – 20 тыс. руб.; – неиспользованные средства специального и целевого назначения – 15 тыс. руб.; – кредиторская задолженность, постоянно находящаяся в распоряжении организации – 7 тыс. руб.; – денежные средства, полученные от переоценки стоимости основных фондов – 18 тыс. руб.; – валовая прибыль – 150 тыс. руб.
12.	1. Производные финансовые инструменты 2. Принятие финансовых решений в условиях неопределенности 3. На сайте агентства «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» (http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam) выберите организацию Краснодарского края и проведите по данным ее отчетности чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности и реальный излишек (недостаток) денежных средств.
13.	1. Временная ценность денег и классификация способов начисления процентов 2. Компромиссная модель управления текущими активами 3. У организации потребность в наличных составляет 1000 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что наличные будут оплачиваться равномерно. Годовая ставка составляет 20 %. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 100 руб. Определите оптимальную сумму операции и рассчитайте среднюю величину кассового остатка при помощи модели Баумоля.
14.	1. Политика комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами 2. Будущая и настоящая стоимость денег

	3. В соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям предусмотрен в размере 30 млн. руб. Оборачиваемость остатков денежных активов в отчетном году составила 24 раза. Остаток денежных активов на конец отчетного года 1,1 млн. руб., фактический объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям составил в отчетном году 26,2 млн. руб. Рассчитайте минимально необходимую потребность в денежных активах на планируемый год двумя способами.
15.	1. Дисконтирование 2. Производные финансовые инструменты 3. На сайте агентства «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» (http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam) выберите организацию Краснодарского края и проведите по данным ее отчетности чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности и реальный излишек (недостаток) денежных средств.
16.	1. Модель оптимальной партии заказа 2. Компаундинг 3. Среднегодовая величина собственных средств фирмы составляет 100 тыс. руб.; соотношение заемных и собственных средств – 1/3; прибыль до уплаты процентов и налогов – 10 тыс. руб.; ставка налога на прибыль – 20 %; средняя расчетная ставка процента – 20 %. Определить эффект финансового левириджа и обоснуйте предложения по его увеличению.
17.	1. Аннуитет: определение и классификация 2. Управление дебиторской задолженностью 3. На сайте агентства «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» (http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam) выберите организацию Краснодарского края и проведите по данным ее отчетности чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности и реальный излишек (недостаток) денежных средств.
18.	1. Факторинг 2. Внутригодовые процентные начисления, номинальные и эффективные годовые процентные ставки 3. Годовая потребность организации в сырье составляет 1000 тыс. руб. Размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товаров и их хранению в расчете на 1 партию – 12 тыс. руб. Размер текущих затрат по хранению единицы запаса составляет 6 тыс. руб. в год. Рассчитать: а) размер оптимальной партии заказа (ОПЗ); б) количество партий, доставленных за год. Сделайте вывод о категории запаса, примите управленческое решение о целесообразности использования данной модели к оптимизации запаса данной категории.
19.	1. Экономическая сущность и классификация денежных потоков организаций 2. Управление денежными средствами и их эквивалентами 3. На сайте агентства «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» (http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam) выберите организацию Краснодарского края и проведите по данным ее отчетности чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности и реальный излишек (недостаток) денежных средств.
20.	1. Модель Баумоля 2. Сущность и задачи управления капиталом 3. Рассчитайте оптимальный размер заказа (ОПЗ) и требуемое количество заказов в течение года, если стоимость выполнения одной партии заказа равна 20 тыс. руб. Годовая потребность в сырье – 2000 ед., затраты по хранению – 10 % цены приобретения.
21.	1. Модель Миллера-Орра 2. Сущность и задачи управления денежными потоками 3. При какой стоимости выполнения одной партии заказа, заказ 300 изделий являлся оптимальной партией заказа, при потребности в сырье 1200 изделий в год и затратах на хранение 30 рублей в год за 1 изделие?
22.	1. Политика управления денежными потоками организации 2. Цена основных источников капитала 3. Оптимальная партия заказа 130 ед., стоимость выполнения одной партии заказа 340 рублей, потребность в сырье 6700 в год. Каким затратам на хранение 1 ед. в месяц соответствуют вышеуказанные условия?
23.	1. Средневзвешенная и предельная цена капитала 2. Чистый и ликвидный денежный поток 3. Рассчитайте потребность в полуфабрикатах за квартал, если заказ 120 тонн полуфабрикатов являлся оптимальной партией заказа, стоимость выполнения одной партии заказа 1000 рублей и затраты на хранение 1 тонны полуфабриката составляли 25 рублей в месяц.
24.	1. Концепция агентских отношений 2. Основы теории структуры капитала

	3. Среднегодовая величина собственных средств фирмы составляет 220 тыс. руб.; соотношение заемных и собственных средств – 2/3; прибыль до уплаты процентов и налогов – 42 тыс. руб.; ставка налога на прибыль – 20 %; средняя расчетная ставка процента – 15 %. Определить эффект финансового левериджа и обоснуйте предложения по его увеличению.
25.	1. Концепция альтернативных затрат 2. Финансовый леверидж как элемент управления структурой капитала 3. На сайте агентства «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» (http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam) выберите организацию Краснодарского края и проведите по данным ее отчетности чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности и реальный излишек (недостаток) денежных средств.
26.	1. Финансовый менеджмент как система управления 2. Прямой метод оценки денежных потоков 3. Определите уровень эффекта финансового левериджа по нижеприведенным исходным данным за год при ставке налога на прибыль 20 %. Выручка 1500 тыс. руб. Переменные издержки 1050 тыс. руб. Постоянные издержки 300 тыс. руб. Среднегодовая стоимость собственных средств 600 тыс. руб. Среднегодовая сумма долгосрочных кредитов 150 тыс. руб. Среднегодовая сумма краткосрочных кредитов 60 тыс. руб. Средняя процентная ставка по заемным средствам 12 %
27.	1. Финансовый менеджмент как орган управления 2. Косвенный метод оценки денежных потоков 3. Кредит в размере 350000 руб. выдается по простой учетной ставке 12 % годовых. Определить срок, на который предоставляется кредит, если заемщик должен вернуть банку 420000 руб.
28.	1. Финансовый менеджмент как форма предпринимательской деятельности 2. Бухгалтерский баланс как источник информации для финансового менеджера 3. На сайте агентства «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» (http://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam) выберите организацию Краснодарского края и проведите по данным ее отчетности чистый оборотный капитал двумя способами, текущие финансовые потребности и реальный излишек (недостаток) денежных средств.

В соответствии с учебным планом обучающиеся выполняют курсовую работу. По итогам выполнения курсовой работы оцениваются компетенции:

– ПКС-3 – способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и ведомств, использовать полученные сведения для принятия управленческих решений и контроля над их выполнением;

– ПКС-5 – способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении финансово-экономической деятельностью организации.

Темы курсовых работ

(даются в качестве направления работы, окончательная тема формулируется как уникальная, по согласованию с руководителем)

1. Управление оборотными активами организации.
2. Политика формирования оборотного капитала организации.
3. Управление дебиторской задолженностью и кредитная политика организации.
4. Управление материально-производственными запасами организации.
5. Управление денежными средствами организации.
6. Управление издержками организации.

7. Управление финансовыми рисками организации.
8. Управление денежными потоками организации.
9. Методы расчета и анализа денежных потоков организации.
10. Управление собственным капиталом организации.
11. Оценка стоимости компании.
12. Дивидендная политика организации.
13. Управление внеоборотными активами организации.
14. Анализ факторов финансовой микросреды организации.
15. Финансовое обеспечение инвестиционных проектов.
16. Финансовое моделирование безубыточной деятельности организации.
17. Лизинг как источники финансирования инвестиций организации.
18. Деятельность лизинговых компаний в современных условиях.
19. Финансовый механизм управления инвестиционной деятельностью.
20. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта.
21. Управление выручкой.
22. Управление рисками инвестиционного проекта.
23. Финансовое планирование и бюджетирование в организации.
24. Управление прибылью организации.
25. Управление платежеспособностью организации.
26. Факторинг и его роль в финансировании деятельности организации.
27. Управление ценой и структурой капитала организации.
28. Управление финансовыми ресурсами организации.
29. Антикризисное управление организацией.
30. Прогнозирование банкротства организации.
31. Финансовый менеджмент в страховой компании.
32. Финансовый леверидж как эффективный инструмент управления финансовой деятельностью организации.
33. Операционный анализ как способ управления финансовым обеспечением предпринимательской деятельности.
34. Финансовая стратегия организации: разработка и анализ.

Содержание этапа	Формируемые компетенции (согласно РПД)
1. Обоснование актуальности темы, практической значимости, постановка цели и задач	ПКС-3, ПКС-5
2. Теоретическая часть (обзор литературы)	ПКС-3, ПКС-5
3. Аналитическая часть	ПКС-3, ПКС-5
4. Расчетная часть	ПКС-3
Представление результатов	ПКС-5

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков характеризующих этапы формирования компетенций

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся на зачете и экзамене производится в соответствии с ПлКубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль и успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

Устный опрос

Опрос – метод, контроля знаний, заключающийся в осуществлении взаимодействия между преподавателем и обучающимся посредством получения от обучающегося ответов на заранее сформулированные вопросы.

Критерии оценки знаний обучаемых при проведении опроса.

Оценка «**отлично**» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа лекции, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов. Обучающийся ответил правильно на теоретические вопросы, на дополнительные вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала.

Оценка «**хорошо**» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос в объеме лекции с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя. Обучающийся ответил на вопросы с небольшими неточностями, на большинство дополнительных вопросов. Показал хорошие знания в рамках учебного материала.

Оценка «**удовлетворительно**» выставляется за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов. Обучающийся ответил на теоретические вопросы с существенными неточностями. Показал минимальные удовлетворительные знания в рамках учебного материала.

Оценка «**неудовлетворительно**» выставляется за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или обучающийся не ответил на теоретические вопросы. Показал недостаточный уровень знаний в рамках учебного материала.

Доклад с презентацией

Мультимедийная презентация – способ представления доклада в наглядной и убедительной форме. Она представляет собой последовательность слайдов под управлением ведущего (докладчика). Для связи между отдельными фрагментами презентации часто используются гиперссылки. Такие презентации могут содержать «плывущие» по экрану титры, анимированный текст, диаграммы, графики и другие иллюстрации.

Порядок смены слайдов, а также время демонстрации каждого слайда определяет докладчик. Он же произносит текст, комментирующий видеоряд презентации.

Презентация может выполняться одним обучающимся или несколькими обучающимися.

Таблица – Критерии оценки доклада-презентации

Критерий	«неудовлетворительно» минимальный уровень не достигнут	«удовлетворительно» минимальный уровень (пороговый)	«хорошо» средний уровень	«отлично» высокий уровень	Оценка
Раскрытие проблемы	Проблема не раскрыта, отсутствуют выводы	Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны или не обоснованы	Проблема раскрыта. Проведен анализ проблемы без дополнительной литературы. Не все выводы сделаны или не все обоснованы	Проблема раскрыта полностью. Проведен анализ проблемы с привлечением дополнительной литературы. Выводы обоснованы	
Представление	Представляемая информация логически не связана. Не использованы профессиональные термины	Представленная информация не систематизирована или непоследовательна. Использованы 1-2 профессиональных термина	Представленная информация систематизирована и последовательна. Использовано более 2 профессиональных терминов	Представленная информация систематизирована, последовательна и логически связана. Использовано более 5 профессиональных терминов	
Оформление	Текст не читается, фон не сочетается текстом и графическими файлами. Не использован единый стиль оформления. Более 4 ошибок в представляемой информации	Текст читается частично, фон недостаточно сочетается текстом и графическими файлами. Частично использован единый стиль оформления 3-4 ошибки в представляемой информации	Текст читается, фон сочетается текстом и графическими файлами. Использован единый стиль оформления. Не более 2 ошибок в представленной информации	Текст легко читается, фон сочетается текстом и графическими файлами. Использован единый стиль оформления. Отсутствуют ошибки в представляемой информации	
Ответы на вопросы	Нет ответов на вопросы	Только ответы на элементарные вопросы	Ответы на вопросы полные или частично полные	Ответы на вопросы полные с приведением примеров и пояснений	
Итоговая оценка (среднеарифметическое всех критериев)					

Задача

Задача и задание – это средство, позволяющее оценить знания, умения и навыки обучающегося применять стандартные методы решения поставленной задачи с использованием имеющейся инструментальной и базы, проводить анализ полученного результата работы.

Критерии оценки:

Оценка **«отлично»** ставится, если ответ на вопросы задачи дан правильно; объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в том числе из лекционного курса). Ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.

Оценка **«хорошо»** ставится, если ответ на вопросы задачи дан правильно, объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании). Ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.

Оценка **«удовлетворительно»** ставится, если ответы на вопросы задачи даны правильно; объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием, в том числе лекционным материалом. Ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится, если ответы на вопросы задачи даны неправильно. Объяснение хода ее решения дано частичное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования. Ответы на дополнительные вопросы не даны.

Критерии оценки при проведении тестирования

Оценка **«отлично»** выставляется при условии правильного ответа студента более чем на 85 % тестовых заданий.

Оценка **«хорошо»** выставляется при условии правильного ответа студента на 71-85 % тестовых заданий.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется при условии правильного ответа студента на 51-70 % тестовых заданий.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется при условии неправильного ответа студента на 50 % и более тестовых заданий.

Критерии оценки рубежной контрольной работы обучающихся заочной формы

Оценка **«отлично»** – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка **«хорошо»** – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка **«удовлетворительно»** – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка **«неудовлетворительно»** – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Курсовая работа

Курсовая работа выполняется обучающимся самостоятельно. При необходимости научные руководители оказывают помощь в форме консультаций. Структура курсовой работы и формулировка рассматриваемых в ней вопросов, как и библиография, согласуются с преподавателем кафедры, руководящим работой.

Подготовка и выполнение курсовой работы осуществляется обучающимся в течение учебного семестра, ее защита происходит на кафедре в установленные сроки, до начала экзаменационной сессии.

Обучающимся, работающим по индивидуальным планам, разрешается выполнение курсовой работы по согласованной с руководителем дополнительной теме, не включенной в прилагаемый перечень тем.

Курсовая работа должна иметь следующие структурные элементы:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- обзор литературных источников и нормативной литературы по теме исследования;
- краткая экономическая характеристика организации (на примере которой рассматривается тема исследования);
- основная часть;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

При написании курсовой работы рекомендуется использовать законодательные акты и постановления правительства РФ, учебную, справочную литературу по исследуемым вопросам. Исходными материалами являются бухгалтерская отчетность, планы развития организации, собственные исследования и расчеты обучающихся.

Выполнение курсовой работы начинают с подбора и изучения литературы. Затем, в соответствии с планом курсовой работы, излагают содержание изучаемого вопроса, сопровождая текст ссылками, таблицами, рисунками, схемами, графиками, необходимыми расчетами.

Примерная типовая схема основной части курсовой работы состоит из следующих разделов.

Введение

1 Теоретическая часть (обзор литературы по избранной теме)

2 Краткая экономическая характеристика организации

3 Основная часть работы по избранной теме

Заключение

Список использованных источников

Приложения

Объем курсовой работы должен составлять 40 – 50 страниц компьютерного текста.

Критерии оценки курсовой работы

Оценка **«отлично»** – курсовая работа выполнена в полном объеме с учетом всех установленных требований по структуре и содержанию; все проведенные расчеты подтверждают целесообразность выдвинутой идеи; стиль изложения материала и качество работы свидетельствуют о готовности обучающегося к профессиональной деятельности в области финансов и кредита; во время защиты курсовой работы обучающийся держался уверенно, на все вопросы дал исчерпывающие ответы.

Оценка **«хорошо»** – курсовая работа выполнена в полном объеме с учетом всех установленных требований по структуре и содержанию; в целом расчеты выполнены верно при возможном наличии небольших ошибок, которые впоследствии были исправлены; качество работы свидетельствует о возможности обучающегося в дальнейшем заниматься профессиональной деятельностью в области финансов и кредита; во время защиты курсовой работы обучающийся держался достаточно уверенно, на все вопросы дал полные ответы.

Оценка **«удовлетворительно»** – курсовая работа выполнена в полном объеме с учетом всех установленных требований по структуре и содержанию; большая часть расчетов выполнена верно, в то же время есть существенные ошибки, которые были исправлены не полностью; во время защиты курсовой работы обучающийся держался недостаточно уверенно, не дал полные ответы на все вопросы.

Оценка **«неудовлетворительно»** – курсовая работа не соответствует установленным требованиям по структуре и содержанию; значительная часть расчетов содержит ошибки, которые не были исправлены полностью; во время защиты курсовой работы обучающийся держался неуверенно, не дал ответы на все вопросы, либо не был допущен к защите из-за неготовности работы.

Критерии оценки знаний при проведении зачета

Оценка **«зачтено»** должна соответствовать параметрам любой из положительных оценок (**«отлично»**, **«хорошо»**, **«удовлетворительно»**), **«не зачтено»** – параметрам оценки **«неудовлетворительно»**.

Оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой.

Оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему предусмотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, который показал знание основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы,

справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной программой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы.

Критерии оценки на экзамене

Оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется обучающемуся усвоившему взаимосвязь основных положений и понятий дисциплины в их значении для приобретаемой специальности, проявившему творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, правильно обосновывающему принятые решения, владеющему разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему предусмотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, показавшему систематизированный характер знаний по дисциплине, способному к самостоятельному пополнению знаний в ходе дальнейшей учебной и профессиональной деятельности, правильно применяющему теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеющему необходимыми навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, который показал знание основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной программой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, допустившему погрешности в ответах на экзамене или выполнении экзаменационных заданий, но обладающему необходимыми знаниями под руководством преподавателя для устранения этих погрешностей, нарушающему последовательность в изложении учебного материала и испытывающему затруднения при выполнении практических работ.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной

программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная учебная литература

1. Герасименко О. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / О. А. Герасименко, О. В. Герасименко; М-во сельского хозяйства РФ, Кубанский гос. агр. ун-т. – Казань : Изд-во «Бук», 2017. – 172 с. [Электронный ресурс] / Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/121/Gerasimenko_Uchebnoe_posobie_2017.pdf
2. Финансовый менеджмент / Кириченко Т. Т. – М.: Дашков и К, 2018. – 484 с.: ISBN 978-5-394-01996-8. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/415005>
3. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / М. В. Воронина. - 2-е изд., стер. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 384 с.- ISBN 978-5-394-03552-4. - Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091465>
4. Лисицына Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е. В. Лисицына, Т. В. Ващенко, М. В. Забродина ; под ред. К. В. Екимовой. – Москва : ИНФРА-М, 2018. – 184 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – ISBN 978-5-16-106418-4. – Текст : электронный. – URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/952263>

Дополнительная учебная литература

1. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — 88 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI: <https://doi.org/10.12737/12199>. - ISBN 978-5-369-00676-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1062380>
2. Кузнецова, В. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. А. Кузнецова, Т. А. Мартынова. — Красноярск : Сибирский государственный университет науки и технологий имени академика М. Ф. Решетнева, 2020. — 102 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/107234.html>
3. Левчаев, П. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / П.А. Левчаев. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 247 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5915582eeda078.31720783. - ISBN 978-5-16-012755-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1047178>
4. Лысенко, Д. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Д. В. Лысенко. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 372 с. + CD-ROM. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5. - Текст : электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1002725>

5. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент в малом бизнесе : учебник / Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 347 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/23907. - ISBN 978-5-16-013341-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1010117>

6. Филатова Т. В. Финансовый менеджмент: учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 236 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/968882>

7. Сироткин, С. А. Финансовый менеджмент : учебник / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 294 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://www.znanium.com>]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/13534. - ISBN 978-5-16-011106-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/938021>

8. Чараева, М. В. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / М.В. Чараева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 240 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://new.znanium.com>]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/13453. - ISBN 978-5-16-010828-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003848>

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1	Znanium.com	Универсальная	https://znanium.com/
2	IPRbook	Универсальная	http://www.iprbookshop.ru/
3	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	https://edu.kubsau.ru/

Перечень интернет сайтов:

Интерфакс – Сервер раскрытия информации : Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru/>

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Финансовый менеджмент : метод. указания по выполнению курсовой работы для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность «Финансы и кредит» / О. А. Герасименко, О. В. Назарова. –

Краснодар: КубГАУ, 2021. – 46 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10693>

2. Финансовый менеджмент : метод. указания для практических занятий для обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика направленность «Финансы и кредит» / О. А. Герасименко, О. В. Назарова. – Краснодар: КубГАУ, 2021. – 53 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10694>

3. Финансовый менеджмент : метод. рекомендации для самостоятельной работы для обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика направленность «Финансы и кредит» / О. А. Герасименко, О. В. Назарова. – Краснодар: КубГАУ, 2022. – 49 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10692>

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3	Система тестирования INDIGO	Тестирование

11.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
---	--------------	----------	-------------------

1	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	https://elibrary.ru/
2	КонсультантПлюс	Правовая	https://www.consultant.ru/

11.3 Доступ к сети Интернет

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
	Финансовый менеджмент	Помещение №301 ЗОО, посадочных мест — 100; площадь — 219м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель). Помещение №415 ЗОО, посадочных мест — 138; площадь — 129,5м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. сплит-система — 2 шт.; технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель). Помещение №209 ЗОО, посадочных мест —	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

		30; площадь — 42,4м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации . технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель). Помещение №263 ЗОО, площадь — 25,2м²; помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. технические средства обучения (мфу — 1 шт.; экран — 1 шт.; проектор — 1 шт.; сканер — 1 шт.; ибп — 1 шт.; компьютер персональный — 5 шт.); программное обеспечение: Windows, Office. Помещение №325 ЗОО, посадочных мест — 16; площадь — 21,1м²; помещение для самостоятельной работы обучающихся. машинка пишущая — 1 шт.; холодильник — 1 шт.; технические средства обучения (принтер — 1 шт.; компьютер персональный — 1 шт.); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе. специализированная мебель(учебная мебель).	
--	--	--	--

Приложение
к рабочей программе дисциплины «Финансовый менеджмент»

Практическая подготовка по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Занятия лекционного типа:

Содержание учебной информации, необходимой для последующего выполнения работ	Трудоемкость, час.	ФИО. Должность НПР (ПР), из числа работников организаций, осуществляющих трудовую деятельность в профессиональной сфере, соответствующей профилю ОП
Политика управления денежными потоками организации. Прогнозирование денежного потока. Методы оценки денежных потоков.	2	Бочков А. А., д-р экон. наук, доцент
Итого	2	