УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра «Финансы и кредит»

«Утверждаю»
зав. кафедрой
_____ Дорошина О.П.
Протокол заседания кафедры № 7
от «26» 03 2026 г.

Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия

Направление 38.03.01 Экономика

Профиль Финансы и кредит

Год набора 2023, 2024, 2025, 2026

Составитель:
доцент, канд.экон.наук
Муртазина Г. Р.

Казань

Содержание

1. Цели и задачи учебной дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Требования к результатам освоения дисциплины
4. Структура и содержание дисциплины
4.1 Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций
4.2 Содержание дисциплины по темам (разделам)
4.3 Планы практических и семинарских занятий
5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины
8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Цели и задачи учебной дисциплины

В современных условиях развития российской экономики одной из ключевых задач экономико-управленческого блока является эффективное регулирование финансовых ресурсов предприятий, что позволит оптимизировать затраты как в тактической, так и в стратегической перспективе, и, как следствие, создаст условия повышения эффективности деятельности предприятия в целом.

Рациональное управление финансовыми потоками, формирование финансовой стратегии и тактики, распределение полномочий и ответственности по исполнению финансовых планов, организация и контроль финансовой деятельности являются важнейшими компонентами финансового менеджмента. Эффективное использование финансовых инструментов, в свою очередь, становится основой развития предприятий в условиях нестабильности внешней среды, и позволяет смягчить последствия нерационального использования прочих ресурсов хозяйствующего субъекта.

Цель дисциплины –формирование у будущих бакалавров ключевых компетенций, необходимых для обеспечения функционирования и развития рационально организованной эффективной системы управления финансовой деятельностью предприятия.

Задачи дисциплины:

- ознакомление студентов с концепцией финансовой деятельности на предприятии, эволюцией механизмов управления финансами в процессе развития глобальной экономической системы;
- формирование навыков организации процессов финансового менеджмента на предприятии с учетом накопленного опыта развития коммерческих и некоммерческих предприятий;
- формирований умений в области планирования, организации, мотивации, руководства и контроля финансовой деятельности на предприятии.

После освоения дисциплины студент должен:

Знать:

- типовые методики, действующие экономические нормативы и стандартные алгоритмы расчета основных показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности;
- показатели финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик;
- описание результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности;
- классификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия)
- методику оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности;
- способы минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности;

Уметь:

- рассчитывать основные показатели, характеризующие деятельность организаций и учреждений различных форм собственности;

- оценивать хозяйственную ситуацию на основе расчета показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик;

- описать полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности;

- выявить и описать финансовые риски в деятельности организации (предприятия)

- проводить оценку финансовых рисков в своей профессиональной деятельности;

- выявить возможность минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности.

Владеть:

- навыками расчета основных показателей, характеризующие деятельность предприятия на основе действующей нормативно-правовой базы с применением современных цифровых технологий;

- навыками расчета экономических показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик с применением современных цифровых технологий;

- навыками интерпретации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности с применением современных цифровых технологий;

- навыками идентификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия) с применением современных цифровых технологий

- навыками оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий;

- навыком определения возможности минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений (Блок 1) и находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:

Обеспечивающие учебные дисциплины

Эконометрика
Рынок ценых бумаг
Финансовая математика
Финансовое право
Страховое дело
Финансы организаций (предприятий)
Учебная практика
Производственная практика

Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия

Обеспечиваемые учебные дисциплины

Проф. деятельность на финансовом рынке
Финансы бюджетных организаций
Производственная практика (преддипломная практика)

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия» участвует в формировании следующих компетенции в соответствии с ФГОС ВО по направлению 38.03.01 «Экономика»:

ПК-3 «способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать и анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности**»,**

ПК-4 «способен выявлять и анализировать риски в сфере своей профессиональной деятельности, определять возможность их минимизации**».**

После освоения дисциплины студент должен получить следующие образовательные результаты

Декомпозиция компетенций

Индикаторы	Результаты обучения по дисциплине
Компетенция ПК-3	
ПК-3.1. Проводит анализ показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе действующей нормативно-правовой базы с применением современных цифровых технологий;	ПК-3.1.З-7 знает типовые методики, действующие экономические нормативы и стандартные алгоритмы расчета основных показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности; ПК-3.ПК-3.1.У-7 умеет рассчитывать основные показатели, характеризующие деятельность организаций и учреждений различных форм собственности; ПК-3.ПК-3.1.В-7 Владеет навыками расчета основных показателей, характеризующие деятельность предприятия на основе действующей нормативно-правовой базы с применением современных цифровых технологий
ПК-3.2. Осуществляет оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик с	ПК-3.2. З.15 знает показатели финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик; ПК-3.2. У.15 умеет оценивать хозяйственную ситуацию на основе расчета показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик; ПК-3.2 В.15 Владеет навыками расчета экономических показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе

применением современных цифровых технологий;	типовых методик с применением современных цифровых технологий.
ПК-3.3. Интерпретирует полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности с применением современных цифровых технологий;	ПК-3.3. З.22 Знает описание результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности; ПК-3.3. У.22 Умеет описать полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности; ПК-3.3. В.22 Владеет навыками интерпретации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности с применением современных цифровых технологий;
Компетенция ПК-4	
ПК-4. 1. Выявляет и описывает риски в деятельности организации (предприятия) с применением современных цифровых технологий;	ПК-4. 1. З.4 Знает классификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия) ПК-4. 1. У.4 Умеет выявить и описать финансовые риски в деятельности организации (предприятия) ПК-4. 1. В.3 Владеет навыками идентификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия) с применением современных цифровых технологий
ПК-4. 2 Проводит оценку рисков в своей профессиональной деятельности с помощью программных продуктов с применением современных цифровых технологий;	ПК-4. 2 З.10 Знает методику оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности; ПК-4. 2 У.10 Умеет проводить оценку финансовых рисков в своей профессиональной деятельности; ПК-4. 2 В.9 Владеет навыками оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий;
ПК-4.3. Определяет возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых	ПК-4.3. З.16 Знает способы минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности; ПК-4.3. У.16 Умеет выявить возможность минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности ПК-4.3. В.15 Владеет навыком определения возможности минимизации финансовых рисков в сфере своей

технологий;	профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий.

Этапы формирования компонент выбранных компетенций, в части знаний, умений и навыков, можно проследить по Пояснительной записке и модульно-тематическому плану дисциплины.

4. Структура и содержание дисциплины.

4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

Общая трудоемкость дисциплины по очному, очно-заочному и заочному обучению составляет 4 зачетные единицы (144 часа).

Модульная разбивка учебной дисциплины					
Направление Экономика Дисциплина: «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия»					
Наименование модулей	Количество ауд. часов		Самостоят. работа Очное/ Заочное/ Очно-заоч.	Всего часов	Индикаторы компетенции
	Лекции Очное/ Заочное/ Очно-заоч.	Практики Очное/ Заочное/ Очно-заоч.			
Модуль 1: «Теоретические и методические основы финансового управления»					
Тема 1: Теоретические основы финансового управления	4/-/2	4/2/2	7/16/15	15/18/19	ПК-3.3 (З-22, У-22, В-22)
Тема 2: Методологические и методические основы финансового менеджмента	4/2/2	4/2/2	7/16/15	15/20/19	
Модуль 2: «Инструменты и операции финансового планирования в деятельности предприятия»					
Тема 3: Организация консолидированной системы финансового планирования на предприятии	2/-/-	2/-/-	7/16/15	11/16/15	ПК-3.1 (З-7,У-7, В-7)
Тема 4: Построение системы бюджетов предприятия*	4/2/2	4/2/2	7/16/15	15/20/19	ПК-4.2 (З-10,У-10, В-9)
Модуль 3: «Инструменты управления финансовыми ресурсами и капиталом предприятия»					

Тема 5: Финансовые ресурсы предприятия	4/-/-	4/-/-	8/16/15	16/16/15	ПК-3.2 (З-15,У-15, В-15)
Тема 6: Управление капиталом*	4/-/2	4/-/2	7/16/15	15/16/19	
Модуль 4: «Инструменты и операции при управлении инвестициями и антикризисном финансовом управлении при угрозе банкротства»					
Тема 7: Управление инвестициями*	4/2/2	4/2/2	7/16/15	15/20/19	ПК-4.1 (З-4,У-4, В-3), ПК-4.3 (З-16,У-16, В-15)
Тема 8: Антикризисное финансовое управление*	4/-/-	4/-/-	7/18/19	15/18/19	
Подготовка к экзамену			**27/27/27**	**27/27/27**	
ИТОГО	**30/6/10**	**30/8/10**	**84/130/124**	**144**	

* Данная тема изучается с помощью интерактивных методов обучения.

Пояснительная записка
с этапами формирования компетенций

Данный модульный курс состоит из 4-х модулей, порядок освоения которых выстраивает траекторию и этапы формирования заявленных компетенций (или их составляющих).

Модуль 1 включает в себя две учебные темы.

В результате прохождения первого модуля студент получает мотивацию к выполнению своей профессиональной деятельности и должен:

- знает описание результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности (ПК-3.3. З.22);
- умеет описать полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности(ПК-3.3. У.22);
- владеет навыками интерпретации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности с применением современных цифровых технологий (ПК-3.3. В.22).

Модуль 2 включает в себя две учебные темы.

- знает типовые методики, действующие экономические нормативы и стандартные алгоритмы расчета основных показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности(ПК-3.1.З-7);
- знает методику оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности(ПК-4. 2 З.10);

- умеет рассчитывать основные показатели, характеризующие деятельность организаций и учреждений различных форм собственности(ПК-3.ПК-3.1.У-7);
- умеет проводить оценку финансовых рисков в своей профессиональной деятельности(ПК-4. 2 У.10);
- владеет навыками расчета основных показателей, характеризующие деятельность предприятия на основе действующей нормативно-правовой базы с применением современных цифровых технологий (ПК-3.ПК-3.1.В-7)
- владеет навыками оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий;(ПК-4. 2 В.9);

Модуль 3 включает в себя две учебные темы.
- знает показатели финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик(ПК-3.2. З.15);
- умеет оценивать хозяйственную ситуацию на основе расчета показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик(ПК-3.2. У.15);
- владеет навыками расчета экономических показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик с применением современных цифровых технологий; (ПК-3.2 В.15).

Модуль 4 включает три учебные темы.
- знает классификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия) (ПК-4. 1. З.4)
- знает способы минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности(ПК-4.3. З.16);
- умеет выявить и описать финансовые риски в деятельности организации (предприятия) (ПК-4. 1. У.4)
- умеет выявить возможность минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности(ПК-4.3. У.16)
- владеет навыками идентификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия) с применением современных цифровых технологий (ПК-4. 1. В.3).
- владеет навыком определения возможности минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий; (ПК-4.3. В.15);

Уровень освоения полученных знаний, умений и навыков проверяется в процессе текущего контроля. Фонды оценочных средств по этапам формирования компетенций, включая методическое оснащение процедуры оценивания, представлены в Приложении 2.

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)

Тема 1. Теоретические основы финансового управления

Предмет курса «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия» и его место в системе других дисциплин. Сущность, цели и задачи. Финансы предприятия в рыночном хозяйстве. Финансовые операции, функции и механизм Управления финансовой деятельностью. Организация финансовой деятельности предприятия. Рыночные оценки. Характеристики и рейтинги предприятий. Методология и методика определения рейтингов отечественных предприятий.

Тема 2. Методологические и методические основы управления финансовой деятельностью

Система информационного обеспечения управления финансовой деятельностью. Системы и методы финансового анализа и диагностики. Структура и принципы построения современной финансовой отчетности. Международная стандартизация финансовой отчетности предприятия. Учетная политика предприятия и ее современные особенности. Системы и методы финансового планирования. Методология и методика бюджетирования финансов предприятия. Понятие стратегического финансового планирования. Организация оперативного финансового планирования. Системы и методы внутреннего финансового контроля.

Концепция и методический инструментарий оценки стоимости во времени. Концепции и методический инструментарий учета факторов: инфляции, риска, ликвидности. Понятие стоимости (затрат) на капитал и методология их исчисления. Ценность фирмы и факторы её определяющие.

Тема 3. Организация консолидированной системы финансового планирования на предприятии

Теоретические основы бюджетирования. Организация бюджетирования на предприятии. Система управления бюджетированием в рамках различных организационных структур. Постановка цели и задач бюджетирования.

Тема 4. Построение системы бюджетов предприятия

Разработка бюджета продаж. Составление бюджетов прямых затрат на производство и реализацию продукции. Построение системы операционных бюджетов предприятия. Инвестиционный бюджет. Сводные финансовые бюджеты и методы их анализа.

Система бюджетов предприятия как метод финансового моделирования.

Тема 5. Финансовые ресурсы и их превращенная форма

Понятие и группа финансовых ресурсов. Система видов финансирования: внешнее и внутреннее; на основе собственного капитала и на основе заемного капитала; долгосрочное и краткосрочное. “Золотое правило” финансирования. Активы и пассивы предприятия.

Экономическая сущность и классификация активов предприятия. Принцип формирования активов. Понятие стоимости активов и факторы ее определяющие. Алгоритм оценки стоимости актива и его интерпретации, особенности оценки финансовых активов.

Политика управления внеоборотными активами. Управление обновлением внеоборотных активов. Управление финансированием внеоборотных активов.

Политика управления оборотными активами. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью. Роль факторинга в инкассировании дебиторской задолженности. Управление денежными активами. Управление финансированием оборотных активов. Оптимизация расходов оборотных активов и обеспечение корреспонденции с их источниками.

Экономическая сущность денежного потока предприятия и классификация его видов. Принципы управления денежными потоками. Методы оптимизации денежных потоков. Бюджетирование потока денежных средств предприятия. Разработка плана поступления и расходования денежных средств платёжного календаря. Прямой и косвенный метод планирования потоков денежных средств.

Тема 6. Финансовые ресурсы и их превращенная форма

Экономическая сущность, классификация и структура капитала предприятия, и факторы её определяющие. Принципы формирования капитала. Стоимость капитала, принципы её оценки и методология исчисления. Финансовый леверидж. Оптимизация структуры капитала. Взаимосвязи структуры и стоимости капитала.

Политика формирования собственных финансовых ресурсов. Финансовые механизмы управления финансовых результатов и прибыли. Операционный леверидж. Дивидендная и эмиссионная политика.

Политика привлечения заемных средств. Управление привлечением банковского кредита. Управление финансовым лизингом. Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита. Управление внутренней кредиторской задолженностью.

Понятия финансового состояния, устойчивости и равновесия предприятия. Оценка платежеспособности предприятия и ликвидности баланса. Выручка от продаж, затраты и доходы предприятия. Порядок формирования и распределения прибыли в современных условиях. Пути максимизации прибыли и управления затратами. Ликвидность, доходность и риск: взаимосвязи и значимость в управлении финансами предприятия.

Тема 7. Управление инвестициями

Сущность и классификация инвестиций предприятия. Инвестиционная политика. Формы финансовых инвестиций предприятия и особенности управления ими. Методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Формирование портфеля финансовых инвестиций.

Тема 8. Антикризисное финансовое управление

Экономическая сущность, виды и процедуры банкротства. Принципы и политика антикризисного финансового управления предприятием при угрозе банкротства. Системы эксцесс- и фундаментальной диагностики банкротства. Внутренние механизмы финансовой стабилизации. Формы санации предприятия и их эффективность.

4.3. Планы практическихи семинарских занятий

1 занятие: Знакомство с компанией.

В процессе первого лабораторного занятия группа студентов разбивается на 4 команды, каждая из которых представляет собой одну из следующих организаций:

- Молокозавод;
- Кондитерский цех;
- Магазин 24 часа;
- Инвестиционная компания.

Дальнейшая организация деятельности полностью на усмотрение образовавшегося предприятия, что предполагает осуществление следующих первоочередных действий:

1. Придумать название своей организации.
2. Определить организационно-правовую форму предприятия.
3. Сформировать организационную структуру предприятия, определить функциональные обязанности каждого участника.
4. Дать расшифровку агрегированного баланса, представленного ниже для каждого предприятия.

Все принятые решения должны быть обоснованы. Так, при введении должности директора по маркетингу в состав руководящего состава молокозавода необходимость такой должности должна быть обоснована, например: «в условиях очень жесткой конкуренции на рынке молочных продуктов города Казани необходимо особенное внимание уделять вопросам маркетинга».

Однако не стоит доходить до абсурда – обоснование необходимости должности генерального директора не требуется.

При возникновении необходимости в контрагентах в первую очередь образованные предприятия обращаются друг к другу, и только если они не могут помочь с определенным вопросом, то обращаются к прочим контрагентам, т.е. к преподавателю.

Требования: все получаемые результаты заносятся в отчетную тетрадь предприятия. Каждое предприятие на протяжении семестра ведет отчет о своей деятельности – в одном экземпляре.

Молокозавод

Расположен по адресу: г.Казань, ул. Химическая, д.23б (данное расположение означает, что завод находится в промышленной зоне города, в существенном удалении от большинства жилых кварталов).

Агрегированный баланс представлен в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Агрегированный баланс молокозавода, тыс. руб.

Актив		**Пассив**	
Внеоборотные активы	1640	Собственный капитал и резервы	240
Оборотные активы	2310	Долгосрочная задолженность	150
в т.ч. материальные запасы	1160	Краткосрочная задолженность	3560
ИТОГО	**3950**	**ИТОГО**	**3950**

Кондитерский цех

Расположен по адресу: г.Казань, ул. 2-я Азинская, д.75 (данное расположение означает, что цех находится в промышленно-жилой зоне города, то есть при относительно низких затратах на аренду доступ к рабочей силе и инфраструктуре не затруднен).

Агрегированный баланс представлен в таблице 1.2.

Таблица 1.2

Агрегированный баланс кондитерского цеха, тыс. руб.

Актив		**Пассив**	
Внеоборотные активы	2410	Собственный капитал и резервы	380
Оборотные активы	1970	Долгосрочная задолженность	1430
в т.ч. материальные запасы	1050	Краткосрочная задолженность	2570
ИТОГО	**4380**	**ИТОГО**	**4380**

Магазин 24 часа

Расположен по адресу: г.Казань, пр-т Ямашева, д.78 (данное расположение означает, что магазин 24 часа находится в шаговой близости от крупного и популярного у жителей города супермаркета).

Агрегированный баланс представлен в таблице 1.3.

Таблица 1.3

Агрегированный баланс магазина 24 часа, тыс. руб.

Актив	**Пассив**

Внеоборотные активы	840	Собственный капитал и резервы	510
Оборотные активы	3150	Долгосрочная задолженность	0
в т.ч. материальные запасы	2260	Краткосрочная задолженность	3480
ИТОГО	**3990**	**ИТОГО**	**3990**

Инвестиционная компания

Расположен по адресу: г.Казань, ул. Павлюхина, д.14 (данное расположение означает, что завод находится в деловой части города).

Агрегированный баланс представлен в таблице 1.4.

Таблица 1.4

Агрегированный баланс инвестиционной компании, тыс. руб.

Актив		**Пассив**	
Внеоборотные активы, в т.ч. долгосрочные финансовые вложения	4020 3000	Собственный капитал и резервы	1670
Оборотные активы	4460	Долгосрочная задолженность	3050
в т.ч. краткосрочные финансовые вложения	1360	Краткосрочная задолженность	3760
ИТОГО	**8480**	**ИТОГО**	**8480**

По итогам этого занятия Ваша компания получила название, организационную структуру, определенные виды имущества и источники его формирования.

Обладая этой базой, мы предлагаем Вам осуществить управление Вашей компанией в течение семестра и посмотреть, каких результатов Вы добьетесь на конкурентном рынке.

2 занятие: Бюджет продаж.

Каждая компания должна составить бюджет продаж своей продукции в следующей форме (табл.2.1).

Бюджет продаж включает в себя ожидаемый денежный поток от продаж, который в дальнейшем будет включен в доходную часть бюджетов доходов и расходов (БДиР), движения денежных средств (БДДС).

Имейте в виду, что даже незначительное отклонение запланированного объема продаж от фактического может привести к серьезным отклонениям сводных бюджетов от факта.

Таблица 2.1

Бюджет продаж компании

№п/п	Поступление денежных средств от реализации[1]	Дата окончания полумесячного периода								
		14.02.16	28.02.16	15.03.16	31.03.16	15.04.16	30.04.16	15.05.16	31.05.16	ИТОГО
1	Запланированные продажи, нат. ед.:									

[1] Для инвестиционной компании вместо изделий используются инвестиционные проекты, а средства поступают за счет возврата вложенных компанией средств с процентами.

	- изделие 1 - изделие 2 … - изделие n									
2	Цена за единицу продукции, руб.: - изделие 1 - изделие 2 … - изделие n									
3	Запланированные продажи, тыс. руб.: - изделие 1 - изделие 2 … - изделие n									
ИТОГО ПРОДАЖИ, тыс. руб.										

Для составления бюджета продаж необходимо предпринять следующие действия:

1. Определить номенклатуру изделий, выпускаемых (продаваемых) Вашей компанией. Для упрощения задачи магазин 24 часа, номенклатура продаваемых изделий в котором очень широкая, может составить агрегированный бюджет продаж.

Необходимо провести обоснование, почему именно эти изделия выбраны для реализации.

2. Определить объем реализации по всей номенклатуре изделий и обосновать выбранный объем. Обоснование в стиле «нам так кажется» не принимается. Если нет возможности провести полное маркетинговое исследование, проведите опрос членов своей (или параллельной) команды.

При этом инвестиционная компания может выбирать только из возможностей, предоставляемых рынком инвестиционных вложений и собственными средствами. Учитывайте, что сделанные ранее инвестиционные вложения также приносят Вам определенный доход в течение рассматриваемого периода.

3. Определить, через какой срок средства от продажи будут поступать на Ваше предприятие. В данном случае необходимо провести согласование с контрагентами. *Данное действие необходимо будет при составлении бюджета движения денежных средств*

4. Провести анализ, какой вид изделия является наиболее «денежным», а какой – наименее и сделать соответствующие выводы.

4а. Инвестиционная компания составляет график продаж, в котором отражается реальное время поступления денежных средств (табл.2.2).

В графике продаж необходимо отразить время реального поступления денежных средств по всей номенклатуре. Если денежные средства от каких-либо вложений в течение данного периода не поступает, по этой позиции график продаж будет пустым.

Таблица 2.2

График продаж

№п/п	Показатель	14.02.16	28.02.16	15.03.16	31.03.16	15.04.16	30.04.16	15.05.16	31.05.16	ИТОГО
1	Вложение 1									
…	…									
n	Вложение n									

Всем компаниям, кроме инвестиционной, на составление бюджета продаж отводится 1 занятие. Инвестиционная компания составляет данный бюджет в течение 2 занятий (одно посвящается анализу рынка вне аудитории), т.к. впоследствии она должна будет принять решение, какой из инвестиционных проектов остальных компаний ей следует финансировать.

Итогом данного занятия становится обоснованный бюджет продаж и анализ по номенклатуре изделий. Все эти сведения отражаются в отчете.

3 занятие: Бюджет производства и прямых затрат на оплату труда.

Прежде чем приступить к составлению операционных бюджетов, на основании данных Вашего баланса и бюджета продаж определите производственную программу компании (см. табл.3.1).

Таблица 3.1.

Бюджет производства компании, натуральные единицы

№п/п	Показатель	14.02.16	28.02.16	15.03.16	31.03.16	15.04.16	30.04.16	15.05.16	31.05.16	ИТОГО
1	Запас на начало периода									
2	Продажи									
3	Запас на конец периода									
4	Объем производства									

Алгоритм составления данного бюджета следующий:

1. Запас на начало 1 периода (окончание 14.02.05) определяется на основании суммы балансового остатка по статье «Готовая продукция».

2. Объем продаж задан бюджетом продаж.

3. Определите, будет ли Ваша компания оставлять запас готовой продукции на конец периода, и, если да, то в каком размере.

4. Объем производства = Запас на конец периода + Продажи – Запас на начало периода.

На основании полученного бюджета производства каждая компания составляет бюджет прямых затрат на оплату труда в следующей форме (табл.3.2):

Таблица 3.2

Бюджет прямых затрат на оплату труда компании, тыс. руб.

Категория работ-	1-ый период	…	n-ый период

ников	Кол-во, чел	Тариф, руб./час	Сумма, руб.		Кол-во, чел.	Тариф, руб./час	Сумма, руб.
Пекарь 6 разряда							
Страховые взносы	-	-		-	-	-	
Кондитер 5-го разряда							
Страховые взносы	-	-		-	-	-	
…							
Итого затрат	-	-		-	-	-	

Таким образом, необходимо определить не только количественный, но и качественный состав работников, поэтому при определении состава работников учитывайте, какой уровень квалификации Вам необходим. При этом рекомендуется использовать разряды ЕТС, где самая низкая квалификация работника – 1 разряд, самая высокая – 8 разряд.

Внимание! Данный бюджет составляется только для рабочих-сдельщиков. Оплата труда повременщиков учитывается в других видах бюджетов!

В рамках построения бюджета прямых затрат на оплату труда необходимо решить следующие задачи:

1. Определить количественный состав и квалификацию работников.
2. Определить почасовую ставку (или сдельную ставку) каждой категории работника.
3. Определить почасовую загрузку работников, с учетом того, что рабочий день составляет 8 часов, сверхурочная работа, а также работа в выходные и праздничные дни оплачивается в двойном размере (работа в выходные и праздничные дни не может превышать 4 часов в неделю).
4. Обоснование составленного бюджета занести в отчет.

Таким образом, по окончании данного занятия Ваше предприятие имеет производственный план и определенный объем прямых затрат на оплату труда и ЕСН.

4 занятие: Бюджет прямых материальных затрат и бюджет закупок.

На данном этапе необходимо определить материальные затраты на производство продукции, т.е. составить бюджет материальных затрат.

Вам представляются различные формы бюджета материальных затрат (табл.4.1 и 4.2), и Вы можете использовать любую из них, имея в виду, что Вы составляете данный бюджет в разрезе номенклатуры.

Таблица 4.1

Бюджет прямых материальных затрат на изделие

Материальные затраты	Единица измерения	Кол-во	Цена, руб. (без НДС)	Сумма, руб.
1. Изделие 1, всего				
Материал 1	Кг			

Материал 2	Кг			
Материал 3	Кг			
2. Изделие 2, всего				
Материал 1	кВтч			
Материал 2	Руб.			

Выбирая форму таблицы 4.2., необходимо включить номенклатурный разрез.

Таблица 4.2

Бюджет прямых материальных затрат

Вид затрат	01.02.16 – 14.02.16				…	16.05.16 – 31.05.16			
	Ед. измерения	Количество	Цена, руб. (без НДС)	Сумма, руб.		Ед. измерения	Количество	Цена, руб. (без НДС)	Сумма, руб.
1. Сырье									
2. Материалы									
3. Амортизация									
4. Электроэнергия									
5. Теплоэнергия									
6. Коммунальные услуги									
…									
Итого затрат за период	-	-	-			-	-	-	

В рамках построения бюджета материальных затрат необходимо решить следующие задачи:

1. Определить потребные для производства каждого вида продукции материалы и их количество.

2. Определить стоимость всех потребных материалов.

3. Определить затраты на материалы в разрезе номенклатуры производимой и реализуемой продукции.

4. Обоснование составленного бюджета занести в отчет.

На основании бюджета материальных затрат составить бюджет закупок, в котором отражаются фактические денежные потоки, сопряженные с закупкой необходимых для обеспечения жизнедеятельности компании сырья и материалов.

Таблица 4.3

Бюджет закупок

Показатель	Значение показателя			
	01.02.16 – 14.02.16	15.02.16 – 28.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16
1. Потребность в материалах - материал 1				

- сырье 1				
2. Запас на начало периода - материал 1 - сырье 1				
3. Запас на конец периода - материал 1 - сырье 1				
4. Объем закупок текущего периода - материал 1 - сырье 1				

Для составления данного бюджета необходимо произвести следующие действия:

1. Из составленных ранее бюджетов занести в данный бюджет потребность в материалах, их запас на начало периода.

2. Определить, необходим ли запас каждого вида материалов на конец периода.

3. Исходя из имеющихся данных определить размер и стоимость закупок.

4. Результаты обосновать в отчете.

5 занятие: Бюджет коммерческих и общепроизводственных расходов

Определите размер Ваших коммерческих (т.е. расходов, связанных с обеспечением реализации выпускаемой предприятием продукции) и общепроизводственных накладных расходов (т.е. расходов, связанных с обеспечением вспомогательных процессов, происходящих на управляемом предприятии).

Таблица 5.1

Бюджет коммерческих расходов

№ п/п	Показатель	Значение показателя		
		01.02.16 – 14.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16
1	Транспортные расходы - по изделию 1 … - по изделию n			
2	Упаковка - по изделию 1 … - по изделию n			
3	Реклама - по изделию 1 … - по изделию n			
4	Комиссионные			
5	Маркетинговые исследования			

6	Промоушн-акции			
7	Прочие коммерческие расходы			
	Итого коммерческие расходы			

В рамках построения бюджета коммерческих расходов необходимо решить следующие задачи:

1. Определить виды коммерческих расходов.
2. Определить расходы на каждый из видов коммерческих расходов.
3. Рассчитать коммерческие расходы предприятия и распределить их в соответствии с номенклатурой, используя в качестве базы распределения любой экономический показатель.
4. Обоснование составленного бюджета занести в отчет.

Кроме того, необходимо составить бюджет общепроизводственных накладных расходов по следующей форме:

Таблица 5.2

Бюджет общепроизводственных накладных расходов

№ п/п	Показатель	Значение показателя		
		01.02.16 – 14.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16
1	Вспомогательные материалы - по изделию 1 … - по изделию n			
2	Оплата труда повременщиков - по изделию 1 … - по изделию n			
3	Отчисления на страховые взносы - по изделию 1 … - по изделию n			
4	Энергия на производственные цели - по изделию 1 … - по изделию n			
5	Обслуживание и ремонт оборудования - по изделию 1 … - по изделию n			
6	Амортизация оборудования - по изделию 1 … - по изделию n			
7	Страхование - по изделию 1 … - по изделию n			
8	Прочие общепроизводственные расходы - по изделию 1 … - по изделию n			

	Итого общепроизводственные расходы - по изделию 1 … - по изделию n			

Алгоритм построения данного бюджета аналогичен алгоритму построения бюджета коммерческих расходов. Результаты занести в отчет.

6 занятие. Бюджет управленческих расходов.

Определите управленческие расходы Вашего предприятия.

Таблица 6.1

№ п/п	Показатель	Значение показателя		
		01.02.16 – 14.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16
1	Сырье и материалы			
2	Запчасти			
3	Услуги сторонних организаций			
4	Покупная энергия			
5	Заработная плата управленческого аппарата			
6	Страховые взносы (30%)			
7	Амортизация			
8	Прочие управленческие расходы			
	Итого управленческие расходы			

Дополнительно могут быть включены статьи:

- командировочные;
- услуги связи;
- услуги кредитных учреждений;
- юридические услуги;
- охранные услуги и др.

Необходимо также учитывать, что зарплата и ЕСН работников собственных вспомогательных подразделений предприятия не относится в бюджет управленческих расходов, а должна быть учтена в общепроизводственном бюджете. В то же время используемое этими подразделениями в управленческих целях сырье и материалы относятся в бюджет управленческих расходов.

В рамках построения бюджета управленческих расходов необходимо решить следующие задачи:

1. Определить виды управленческих расходов.
2. Определить расходы на каждый из видов управленческих расходов.
3. Рассчитать управленческие расходы предприятия и распределить их в соответствии с номенклатурой, используя в качестве базы распределения любой экономический показатель.
4. Обоснование составленного бюджета занести в отчет.

7 занятие. Инвестиционный бюджет.

Разрабатывается проект развития Вашего предприятия. Срок реализации проекта определяется Вами самостоятельно.

Инвестиционная компания в рамках данного занятия должна определить, какие требования к представлению проектов она выдвигает и довести

эти требования до сведения других предприятий. Может также оказаться целесообразным на время подготовки инвестиционных проектов распределить сотрудников инвестиционной компании в качестве консультантов по предприятиям.В свою очередь, предприятия, разрабатывающие проект, должны дать инвестиционной компании (независимо от их требований) описание следующих аспектов:

1. краткой характеристики проекта;
2. конкурентных преимуществ предлагаемого товара (работы, услуги);
3. характеристику рынка, на котором предстоит работать.
4. финансовый план реализации проекта.

Финансовый план реализации проекта включает в себя, с одной стороны, план поступления денежной наличности за весь период реализации проекта, с другой стороны, расходы, связанные с реализацией проекта. Допустимая форма представлена в таблице 7.1.

Таблица 7.1

Показатель	Годы							**Итого**
	0	1	2	3	4	5		
Чистые инвестиции и реализация оборудования								
Чистые операционные потоки								
Коэффициент дисконта, ставка 10%								
Приведенная стоимость инвестиционных денежных потоков								
Приведенная стоимость операционных денежных потоков								
Кумулятивная приведенная стоимость								
Чистая приведенная стоимость при ставке 10%								
Индекс рентабельности (отношение дохода к издержкам)								

Также необходимо рассчитать следующие основные инвестицонные показатели проекта:

1. Чистый приведенный доход (NPV)
2. Внутренняя норма рентабельности.

Затем данные, касающиеся рассматриваемого нами бюджетного периода (с 01.02.05 по 31.05.05) заносятся в соответствующий инвестиционный бюджет (табл.7.2.)

Таблица 7.2

Форма инвестиционного бюджета

Инвестиции*	01.02.16 – 14.02.16				16.05.16 – 31.05.16			
	оста-	при-	уход	оста-	оста-	приход	уход	оста-

* В данной форме приведен пример содержания позиций инвестирования. В Вашем случае они будут другими, в соответствии с предлагаемым проектом.

	ток на нача-ло	ход		ток на конец	ток на нача-ло			ток на конец
1. Складское хозяйство, всего (1.1 + 1.2) 1.1. Проект реконструкции склада 1.1.1. Оборудование 1.1.2. Строительно-монтажные работы 1.2. Прочее (закупка оборудования по позициям)								

Доходная часть инвестиционного бюджета будет учтена уже в сводных финансовых бюджетах.

8 занятие. Бюджет доходов и расходов

Бюджет доходов и расходов является первым сводным финансовым бюджетом, составляемым на основе операционных.

В рамках данного занятия необходимо свести из операционных бюджетов доходы и расходы предприятия. Бюджет доходов и расходов составляется по форме, представленной в табл. 8.1.

Таблица 8.1

Форма бюджета доходов и расходов

Показатель	Значение показателя		
	01.02.16 – 14.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16
Основная деятельность			
1.1. Выручка без НДС			
1.2. Переменные затраты, всего (а+б)			
А) прямые материальные затраты			
Б) прямые затраты на оплату труда			
1.3. Маржинальный доход (1.1 – 1.2)			
1.4. Коммерческие расходы			
1.5. Общепроизводственные расходы			
1.6. Управленческие расходы			
1.7. Прибыль от реализации продукции (1.3 – 1.4. – 1.5 – 1.6)			
Операционные доходы и расходы			
2.1. Операционные доходы			
2.2. Операционные расходы			
2.3. Прибыль (1.7 + 2.1 – 2.2)			
Внереализационные доходы и расходы			
2.1. Внереализационные доходы			
2.2. Внереализационные расходы			
2.3. Прибыль (2.3 + 3.1 – 3.2)			
Результаты			
4.1. Налог на прибыль			

4.2. Отвлеченные средства♦			
4.3. Нераспределенная прибыль (3.3 – 4.1 – 4.2)			

В строках бюджета доходов и расходов отражается содержание соответствующих операционных бюджетов. Если движения по сроке не было, то в соответствующем периоде необходимо оставить ее пустой, не влияющей на финансовый результат.

Следует также отметить, что бюджет доходов и расходов учитывает и выручку, и затраты без НДС. Также необходимо определить, учет затрат и выручки ведется на Вашем предприятии по оплате или по отгрузке.

В случае, если Вы получите отрицательный финансовый результат по всем бюджетным периодам, необходимо провести корректировку бюджета продаж.

Наконец, в сотрудничестве с инвестиционной компанией необходимо определить, какие возможны альтернативные источники вложения денежных средств и сравнить доходность по основной деятельности и альтернативным источникам.

9 занятие. Бюджет движения денежных средств

Данный бюджет составляется на основании операционных бюджетов и бюджета доходов и расходов, однако, в отличие от него, здесь отражаются реальные выплаты и поступления денежных средств (с НДС) в те периоды, когда они действительно происходили.

Таким образом возможно выявление потребности предприятия в привлечении сторонних денежных средств либо в образовании резерва денежных средств в финансово избыточные периоды. Необходимо также рассмотреть возможность формирования амортизационного фонда на базе имеющихся отчислений, указанных в операционных бюджетах.

Составьте данный бюджет в следующей форме:

Таблица 9.1

Форма бюджета движения денежных средств

Показатель	Значение показателя	
	01.02.16 – 14.02.16	16.05.16 – 31.05.16
1. Остаток ДС на начало периода		
2. Поступило ДС, всего		
2.1. Выручка от реализации (БДиР)		
2.2. Авансы, полученные от покупателей		
2.3. Кредиты, займы		
3. Направлено ДС, всего		
3.1. Поставщикам и подрядчикам		
3.2. На оплату труда		
3.3. На выплату налогов		
3.4. На выплату во внебюджетные фонды		
3.5. На погашение займов, кредитов		
3.6. Прочие выплаты, перечисления		
4. Остаток ДС на конец периода (п.1. + п.2. – п.3.)		

♦ на финансовые результаты как отвлеченные средства относятся налог на имущество 2,2% и некоторые сборы

По результатам составленной таблицы постройте график движения денежных средств по периодам.

10 занятие. Бюджет по балансовому листу

Составьте бюджет по балансовому листу (или прогнозный баланс предприятия) на основании данных операционных бюджетов, инвестиционного и сводных финансовых бюджетов по следующей форме:

Таблица 10.1

Бюджет по балансовому листу

Показатель	Значение показателя	
	01.02.12 – 14.02.12	01.02.12 – 14.02.12
1	2	3
1. АКТИВЫ, всего		
1.1. Внеоборотные активы, всего		
А) нематериальные активы		
Б) основные средства		
В) долгосрочные финансовые вложения		
Г) прочее		
1.2. Оборотные активы, всего		
А) запасы сырья и материалов		
Б) НЗП		
В) запас готовой продукции		
Г) НДС «входящий»		
Д) дебиторская задолженность		
Е) КФВ		
Ж) денежные средства		
2. ПАССИВЫ, всего		
2.1. Капитал и резервы		
А) уставный капитал		
Б) добавочный капитал		
В) прибыль прошлых периодов		
Г) прибыль текущего периода		
2.2. Долгосрочные займы		
2.3. Краткосрочные пассивы		
А) краткосрочные кредиты и займы		
Б) кредиторская задолженность: - поставщикам - по зарплате - по налогам и сборам - по страховым взносам		
Б) прочее		

Отследите соответствие итога актива и пассива прогнозного баланса.

Данный бюджет будет являться основанием для проведения анализа деятельности предприятия по периодам.

11 занятие. Финансовый анализ деятельности компании

В рамках окончания данной семестровой работы необходимо провести финансовый анализ деятельности Вашего предприятия по бюджетным периодам по следующей схеме (см. рис. 11.1).

Приведенные показатели рассчитываются следующим образом:

1. Имущественное состояние предприятия.

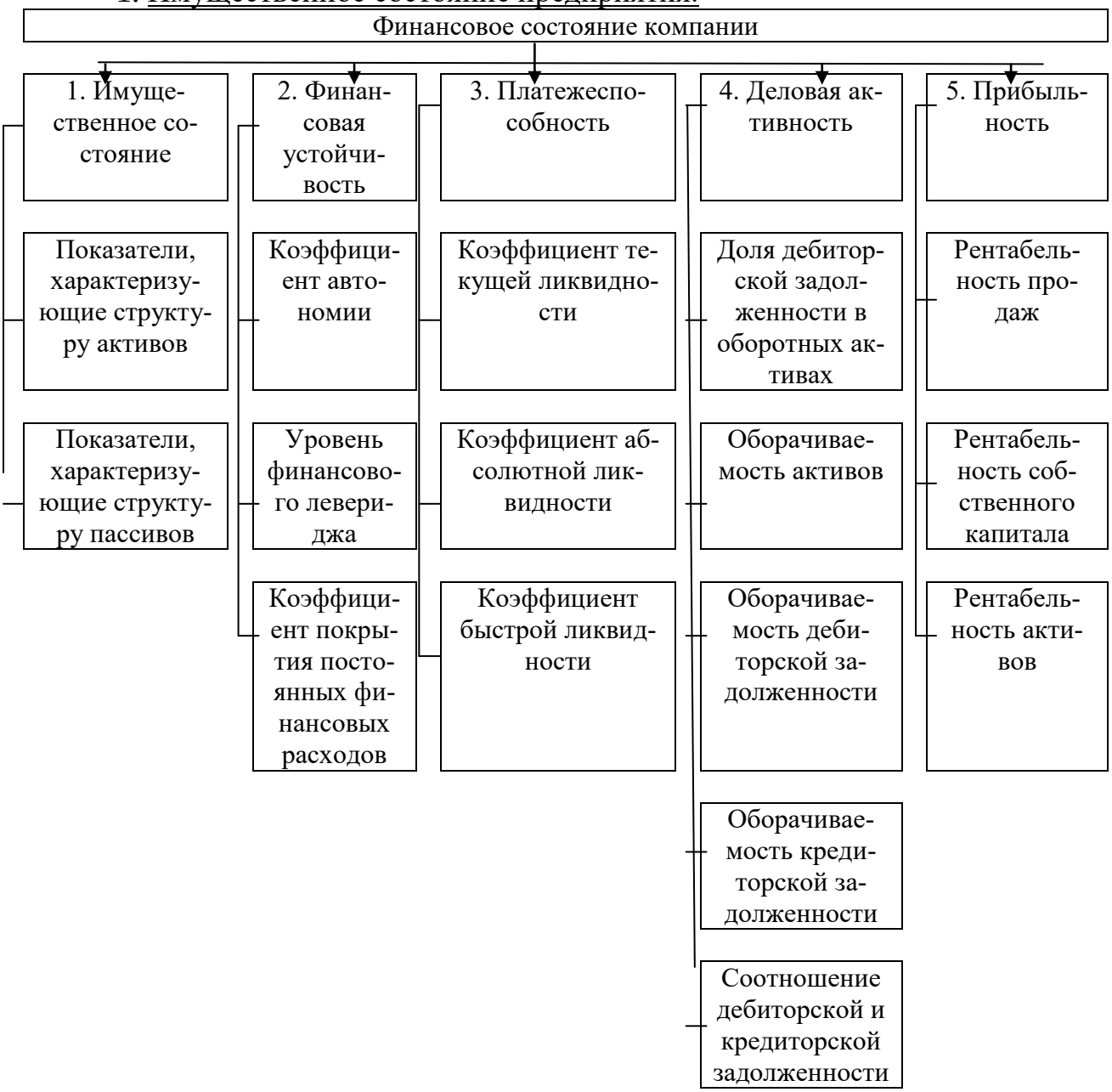


Рис. 11.1. Общая схема финансового анализа деятельности компании

Рассчитываются следующие показатели:

- доля основных средств в активах;
- доля нематериальных активов в активах;
- доля долгосрочных финансовых вложений в активах;
- доля запасов в активах;
- доля краткосрочных финансовых вложений в активах;
- доля дебиторской задолженности в активах;
- доля денежных средств в активах;
- доля собственного капитала в пассивах;
- доля нераспределенной прибыли в активах;
- доля долгосрочной задолженности в пассивах;
- доля кредиторской задолженности в пассивах;
- доля краткосрочных кредитов и займов в пассивах.

2. Финансовая устойчивость.

Коэффициент автономии

$$К_{авт} = \frac{СК}{ВБ}$$

Где СК – собственный капитал предприятия;
ВБ – валюта баланса
Уровень финансового левериджа

$$У_{фл} = \frac{ДЗК}{СК}$$

Где ДЗК – долгосрочный заемный капитал
Коэффициент покрытия постоянных финансовых расходов

$$К_{ппфс} = \frac{Пр_{дн}}{П_{у} + Р_{фа}}$$

Где $ПР_{дн}$ – прибыль до вычета налогов и процентов;
$П_{у}$ – проценты к уплате;
$Р_{фа}$ – расходы по финансовой аренде.
3. Платежеспособность.
Коэффициент текущей ликвидности

$$К_{тл} = \frac{ОА}{ТП}$$

Где ОА – оборотные активы предприятия;
ТП – текущие пассивы.
Коэффициент абсолютной ликвидности

$$К_{тл} = \frac{ДС}{ТП}$$

Где ДС – денежные средства предприятия.
Коэффициент быстрой ликвидности

$$К_{тл} = \frac{ДЗ + ДС}{ТП}$$

Где ДЗ – дебиторская задолженность.
4. Показатели деловой активности
Оборачиваемость дебиторской задолженности

$$К_{одз} = \frac{ЧВРП}{ДЗ}$$

Где ЧВРП – чистая выручка от реализации продукции.
Оборачиваемость активов

$$К_{одз} = \frac{ЧВРП}{А}$$

Где А – средняя сумма активов
Оборачиваемость кредиторской задолженности

$$К_{одз} = \frac{V_{зак}}{КЗ}$$

Где $V_{зак}$ – объем закупок;
КЗ – средняя сумма кредиторской задолженности.
5. Прибыльность
Рентабельность продаж

$$P_{пр} = \frac{ЧП}{ЧВРП}$$

Где ЧП – чистая прибыль от реализации.

Рентабельность собственного капитала

$$P_{пр} = \frac{ЧП}{СК}$$

Рентабельность активов

$$P_{пр} = \frac{ЧП}{А}$$

После проведения расчетов необходимо обобщить полученные показатели и сформулировать соответствующие выводы.

На основании полученных выводов необходимо разработать и отразить в итоговом отчете рекомендации по улучшению деятельности предприятия.

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов регламентируется Положением об организации самостоятельной работы студентов.

Основными видами учебных занятий для студентов по данному курсу учебной дисциплины являются: лекции, практические занятия и самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа студентов является составной частью их учебной работы и имеет целью закрепление и углубление полученных знаний, умений и навыков, поиск и приобретение новых знаний.

Самостоятельная работа студентов включает в себя освоение теоретического материала на основе лекций, основной и дополнительной литературы; подготовку к семинарским занятиям в индивидуальном и групповом режиме. Советы по самостоятельной работе с точки зрения использования литературы, времени, глубины проработки темы и др., а также контроль за деятельностью студента осуществляется во время семинарских занятий.

Целью преподавателя является стимулирование самостоятельного, углублённого изучения материала курса, хорошо структурированное, последовательное изложение теории на лекциях, отработка навыков решения задач и системного анализа ситуаций на семинарских занятиях, контроль знаний студентов.

При подготовке к семинарским занятиям и выполнении контрольных заданий студентам следует использовать литературу из приведенного в данной программе списка, а также руководствоваться указаниями и рекомендациями преподавателя.

Перед каждым семинарским занятием студент изучает план семинарского занятия с перечнем тем и вопросов, списком литературы и домашним заданием по вынесенному на семинар материалу.

Студенту рекомендуется следующая схема подготовки к семинарскому занятию и выполнению домашних заданий:

- проработать конспект лекций;

- проанализировать основную и дополнительную литературу, рекомендованную по изучаемому разделу (модулю);

- изучить решения типовых задач;

- решить заданные домашние задания;

- при затруднениях сформулировать вопросы к преподавателю.

В конце каждого практического занятия студенты получают «домашнее задание» для закрепления пройденного материала. Домашние задания необходимо выполнять к каждому семинарскому занятию. Сложные вопросы можно вынести на обсуждение на семинар или на индивидуальные консультации. Контрольные работы состоят из вопросов и задач, аналогичным задачам домашних заданий. Они оцениваются по 100 балльной системе в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации учебного процесса и оценки успеваемости студентов, и выполняются в учебные часы по расписанию в виде письменного решения индивидуальных контрольных заданий. Выше по разделам приводились примерные варианты контрольных заданий.

Для более глубокого освоения дисциплины студентам рекомендуется больше решать задач из базового учебного пособия и задачника с тестами из списка основной литературы. На семинарских занятиях приветствуется способность на основе полученных знаний находить наиболее эффективное решение поставленных проблем.

Контроль над ходом и результатами самостоятельной работы студентов может осуществляться в сплошной,индивидуальной,выборочной формах.

В процессе самостоятельного изучения студент обязан проработать перечисленные ниже темы, для углубления теоретических знаний и практических навыков, на основании методических рекомендаций по самостоятельной работе.

Изучение дисциплины производится в тематической последовательности. Каждому практическому занятию и самостоятельному изучению материала предшествует лекция по данной теме.

Для успешного усвоения материала необходимо предоставить каждому студенту в электронном виде материал, необходимый и достаточный для оформления презентации, отражающей основные положения теоретических основ и практических методов дисциплины.

В качестве примера оценочных средств текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации применяются письменные опросы с использованием тестовых заданий и анализ кейсов.

Для успешного освоения дисциплины необходимо ознакомится со следующими материалами:

1) комплекс презентаций, используемых в процессе лекционных занятий в качестве иллюстрационного материала;
2) методические указания по выполнению практических заданий в формате деловой игры
3) методические указания по составлению анкет;
4) методические указания по определению репрезентативной выборки.

Темы для самостоятельного изучения

1. Информационная база финансового менеджмента.
2. Направления совершенствования финансовой отчетности.
3. Источники финансовых ресурсов.
4. Формирование и распределение доходов и прибыли.
5. Капитал и финансовые методы его увеличения.
6. Финансовый рычаг (леверидж).
7. Управление финансовыми рисками.
8. Управление внеоборотным капиталом.
9. Управление оборотным капиталом.
10. Управление текущими затратами предприятия.
11. Управление запасами предприятия.
12. Управление реальными инвестициями.
13. Методы и инструментарий финансового анализа.
14. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости.
15. Анализ ликвидности организации.
16. Анализ финансовых результатов.
17. Роль и методы внутрифирменного финансового планирования.
18. Финансовый план организации.
19. Бюджетирование в организации.
20. Антикризисное управление в организации.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная:

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583631
2. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 259 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16480-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560161

Дополнительная:

1. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/589354
2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для среднего профессионального образования / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 351 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-17672-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/584282
3. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/446477 Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 1, 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 270 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05871-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/434551

Интернет-ресурсы:

http://www.iprbookshop.ru Электронно-библиотечная система «IPRbooks»

https://urait.ru/bcode/446477 Образовательная платформа «Urait»

http://www.library.ru/2/catalogs/periodical/ Library.Ru Ресурсы Интернета Каталог сайтов периодических изданий

http://www.rsl.ru/ Российская государственная библиотека

http://www.e-rej.ru Российский экономический Интернет Журнал

http://www.dis.ru/im/finance/ufp.html Финансы организаций (предприятий)

http://www.cfin.ru/management/budgeting/index/shtml - Финансовое планирование и разработка бюджета предприятия

http://www.cfin.ru - сайт «Корпоративный менеджмент»

http://www.fd.ru - сайт журнала «Финансовый директор»

http://ecsocman.hse.ru/mags/cfjournal - Электронный журнал «Финансы отраслевых корпораций»

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

В процессе изучение данной дисциплины используется учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, читальный зал, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления «ТИСБИ».

8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки результатов обучения рекомендуется использовать модульно-рейтинговую систему оценивания знаний, умений и навыков студентов по окончанию изучения каждого Модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесса. Итоговая оценка (в баллах) складывается из баллов, набранных по каждому Модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене.

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей последовательности:

$C = \frac{M_1 + M_2 + ...M_n}{n} \times 0{,}6$, где М – количество баллов по модулю; n – количество модулей

$З = К \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене (зачете);

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень сформированности компетенций и их основные признаки оцениваются по следующим таблицам

Оценка сформированности компетенции ПК-3 «способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать и анализировать показатели финансовой и хозяйственной

деятельности организаций и учреждений различных форм собственности»

п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
ПК-3.ПК-3.1 Проводит анализ показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе действующей нормативно-правовой базы с применением современных цифровых технологий			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о показателях финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Имеет фрагментарное, но не систематическое умение группировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков сбора и группировки показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе действующей нормативно-правовой базы	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о показателях финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение группировать информацию о показателях финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности.	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о показателях финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Имеет сформированные систематические умения группировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Демонстрирует успешное систематическое применение навыков сбора и группировки показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная ра-

		учреждений различных форм собственности на основе действующей нормативно-правовой базы	бота); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
ПК-3.ПК-3.2 Осуществляет оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик с применением современных цифровых технологий;			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о показателях финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик. Имеет фрагментарное, но не систематическое умение осуществлять оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик. Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик..	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о методах оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение осуществлять оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение навыков оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик..	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о методах оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности . Имеет сформированные систематические умения осуществлять оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик.	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом, обоснованными выводами и

		Демонстрирует успешное систематическое применение навыков оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик. .	предложением рекомендаций (Контрольная работа); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
ПК-3.ПК-3.3 Интерпретирует полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности с применением современных цифровых технологий			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о показателях анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет фрагментарное, но не систематическое умение анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков интерпритации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о показателях анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение навыков интерпритации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности.	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о сути показателей анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет сформированные систематические умения анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различ-	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практических, компетентностно-ориентированных за-

		ных форм собственности. Демонстрирует успешное систематическое применение навыков интерпритации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности.	дач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная работа); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)

Оценка сформированности компетенции ПК-4 « способен выявлять и анализировать риски в сфере своей профессиональной деятельности, определять возможность их минимизации»

п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
ПК-4.ПК-4.1 Выявляет и описывает риски в деятельности организации (предприятия) с применением современных цифровых технологий			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о рисках в деятельности организации (предприятия) Имеет фрагментарное, но не систематическое умение группировать показатели риска в деятельности организации (предприятия) Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применения навыков выявления и описания рисков в деятельности организации (предприятия)	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о рисках в деятельности организации (предприятия). Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение группировать показатели риска в деятельности организации (предприятия). Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применения навыков выявления и описания рисков в деятельности организации (предприятия).	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до	Имеет сформированные систематические представления о рисках в деятельности организации (предприятия). Имеет сформированные систематические умения группировать показатели риска в деятельности организации	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практи-

	100 баллов)	(предприятия). Демонстрирует успешное систематическое применение навыков выявления и описания рисков в деятельности организации (предприятия)	ческих, компетентностно-ориентированных задач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная работа); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
ПК-4.ПК-4.2 Проводит оценку рисков в своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий;			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о показателях рисков в своей профессиональной деятельности. Имеет фрагментарное, но не систематическое умение осуществлять оценку рисков в своей профессиональной деятельности. Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков оценки рисков в своей профессиональной деятельности.	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о показателях рисков в своей профессиональной деятельности.. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение осуществлять оценку рисков в своей профессиональной деятельности. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение навыков оценки рисков в своей профессиональной деятельности.	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о показателях рисков в своей профессиональной деятельности. Имеет сформированные систематические умения осуществлять оценку рисков в своей профессиональной деятельности. Демонстрирует успешное систематическое применение навыков оценки рисков в своей профессиональной деятельности..	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная работа);

			Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
ПК-4.ПК-4.3 Определяет возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Имеет фрагментарное, но не систематическое умение анализировать показатели рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение анализировать показатели рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение навыков минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Имеет сформированные систематические умения анализировать показатели рисков в сфере своей профессиональной деятельности и возсожности их минимизации. Демонстрирует успешное систематическое применение навыков минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная работа); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)

Приложение 1

Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины.

Студентам на первом занятии необходимо ознакомиться с Рабочей программой дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины. Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов, которые дают основу для изучения дисциплины Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия, а именно: Эконометрика, Рынок ценных бумаг, Финансовая математика, Финансовое право, Страховое дело, Финансы организаций (предприятий).

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования компонентов компетенций **ПК-3, ПК-4.**

И, наконец, ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Студент должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных факторов, их анализ и определения путей повышения экономической эффективности, полученных в результате анализа.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую документацию. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы. Решение задач, приведенных в программе учебной дисциплины обязательно.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. При проведении занятий с помощью интерактивных технологий группа разбивается на три команды. Каждая команда обеспечивается необходимой документацией. Занятие проводится в постоянном сравнении расчетов и выступлении участников команд.

По каждому пакету документов участники команд пишут пояснительную записку, включающую цель, основные задачи, экономический анализ ситуации, выявление резервов повышения экономической эффективности. В результате каждая из команд выносит на всеобщее обсуждение свои результаты и может быть оценена как со стороны преподавателя, так и со стороны студентов другой команды.

Интерактивные формы обучения обеспечивают высокую мотивацию, прочность знаний, творчество, коммуникабельность, командный дух, ценность индивидуальности, свободу самовыражения, акцент на деятельность, взаимоуважение и демократичность.

Приложение 2

УЧРЕЖДЕНИЕВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»
Кафедра «Финансы и кредит»

Фонд оценочных средств
для проведения текущей и промежуточной аттестации
по дисциплине
«Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия»

Направление: Экономика
Профиль Финансы и кредит

Казань

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля
   2.1 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля.
      2.1.1 Выступление на семинаре
      2.1.2 Реферат
      2.1.3 Разноуровневые задачи и задания (контрольная работа)
      2.1.4 Деловая игра

   2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля.
      2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений (вопросы к экзамену)
      2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков (задачи к экзамену)

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Формы контроля / Формируемые компетенции	ПК-3		
	ПК-3.1	**ПК-3.2**	**ПК- 3.3**
Формы текущего контроля			
Выступление на семинаре (доклад)	**З.7, У.7**	**З.15, У.15**	**З.22, У.22**
реферат	**З.7, У.7**	**З.15, У.15**	**З.22, У.22**
разноуровневые задачи и задания (контрольная работа)	**З.7, У.7, В.7**	**З.15, У.15, В.15**	**З.22, У.22, В.22**
Деловая игра	**З.7, У.7, В.7**	**З.15, У.15, В.15**	**З.22, У.22, В.22**
Формы промежуточного контроля			
Экзамен	**З.7, У.7, В.7**	**З.15, У.15, В.15**	**З.22, У.22, В.22**

Формы контроля / Формируемые компетенции	ПК-4		
	ПК-4.1	**ПК-4.2**	**ПК-4.3**
Формы текущего контроля			
Выступление на семинаре (доклад)	**З.4, У.4**	**З.10, У.10**	**З.16, У.16**
реферат	**З.4, У.4**	**З.10, У.10**	**З.16, У.16**
разноуровневые задачи и задания (контрольная работа)	**З.4, У.4, В.3**	**З.10, У.10, В.9**	**З.16, У.16, В.15**
Деловая игра	**З.4, У.4, В.3**	**З.10, У.10, В.9**	**З.16, У.16, В.15**
Формы промежуточного контроля			
Экзамен	**З.4, У.4, В.3**	**З.10, У.10, В.9**	**З.16, У.16, В.15**

З- знания, У- умения, В- владения

2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля.

2.1Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля

2.1.1. Выступление на семинаре

Выступление на семинаре является формой контроля для оценки уровня освоения компетенций, применяемой на семинарских занятиях. Выступление на семинаре может проводиться с использованием форм устного опроса, обсуждения докладов, эссе, выполненных индивидуальных заданий и проблемных вопросов. Выступление на семинаре, таким образом, включает обязательную для всех студентов оценку текущего контроля знаний в виде устного опроса, а также выступление студентов по проблемным вопросам организации денежно-кредитных отношений.

Примерные вопросы к семинарским занятиям

Вопросы к семинарам включают оценку закрепления материала, пройденного на лекциях, а также вопросы, направленные на выявление уровня понимания студентом сути денежно-кредитных отношений.

Вопросы на проверку знаний

1. Какие функции включает в себя финансовый менеджмент как цикл менеджмента.
2. Опишите последовательность анализа фонда заработной платы.
3. Коэффициенты восстановления и утраты платежеспособности. Их экономический смысл.
4. Цель деятельности финансового менеджера
5. Каким образом планируются прямые материальные затраты на изделие
6. Коэффициенты оборачиваемости и их экономический смысл
7. Опишите факторы, влияющие на финансовый сектор деятельности предприятия
8. Каким образом планируются прямые материальные затраты по всей номенклатуре продукции
9. Опишите взаимосвязь финансового и операционного циклов
10. Опишите факторы, влияющие на операционный сектор деятельности предприятия

Критерии оценивания выступления на семинаре

Результат	Балл
Демонстрирует полное понимание поставленного вопроса, логично и последовательно отвечает на вопрос. Дает развернутый ответ с практическими примерами	100-90
Дает полный и логически правильный ответ на вопрос, но сформулировать примеры по рассматриваемому вопросу не может	80-89

Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, способен охарактеризовать суть финансового явления.	70-79
Способен сформулировать определения терминов, привести классификацию, перечислить формы, методы и т.п., но не может дать их характеристику	60-69
Демонстрирует непонимание вопроса, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе либо не отвечает на вопросы	Менее 60

2.1.2 Реферат

Реферат является одним из этапов в формировании компетенций обучающегося. Реферат как форма оценочного средства предполагает краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его задачами являются формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, их систематизация, развитие навыков логического мышления, углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

Примерные темы рефератов

1. Деривативы;
2. Финансовые рынки;
3. Деятельность паевых инвестиционных фондов;
4. Влияние теневой экономики на развитие финансового рынка;
5. Государственное регулирование финансовых потоков.
6. Анализ показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert (на выбор).
7. Big Data: преимущества при оценивании рисков.

Критерии оценивания

Критериями оценки реферата являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению. Новизна текста определяет, прежде всего, самостоятельностью в постановке проблемы, формулированием нового аспекта известной проблемы, наличие авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений.

Одним из критериев оценки работы является анализ использованной литературы. Определяется, привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Степень раскрытия сущности вопроса – наиболее важный критерий оценки работы студента над рефератом. В данном случае определяется: а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) обоснованность способов и методов работы с материалом,

способность его систематизировать и структурировать; г) полнота и глубина знаний по теме; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). Также учитывается соблюдение требований к оформлению: насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; оценка грамотности и культуры изложения; владение терминологией; соблюдение требований к объёму реферата.

Критерии оценивания	**Баллы**
В реферате обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.	90-100
Основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.	80-89
В работе имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.	66-79
Реферат представлен, но тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.	60-65

2.1.3. Разноуровневые задачи и задания. Контрольная работа

Промеры задач и заданий

Задача 1. Прогноз реализации и денежных поступлений.

Программа сбыта торговой компании на второй квартал, тыс. руб.

	Апрель	Май	Июнь	Всего
Программа сбыта	50	60	60	170

Поступление денежных средств от продажи в кредит составляет 70% в месяц продажи, 20% в следующий месяц, 8% в третьем месяце и 2% составляют неплатежи. Баланс дебиторов по расчетам в начале второго квартала равен 20 тыс. руб., из которых 5 тыс. руб. представляют наличные, несобранные за февральские продажи, а 15 тыс. руб.- наличные, несобранные за продажи в марте.

Вычислите: планируемое получение наличных от продаж за каждый месяц с февраля по июнь. При этом предположим, что объем февральских продаж равен 40, а мартовских 60 тыс. руб.

Задача 2. Прогноз реализации и денежных поступлений.

Программа сбыта торговой компании на второй квартал, тыс. руб.

	Апрель	Май	Июнь	Всего
Программа сбыта	50	60	60	170

Поступление денежных средств от продажи в кредит составляет 70% в месяц продажи, 20% в следующий месяц, 8% в третьем месяце и 2% составляют неплатежи. Баланс дебиторов по расчетам в начале второго квартала равен 20 тыс. руб., из которых 5 тыс. руб. представляют наличные, несобранные за февральские продажи, а 15 тыс. руб.- наличные, несобранные за продажи в марте.

Вычислите: объем реализации за февраль и март.

Задача 3. *Прогноз денежных поступлений и дебиторской задолжности.*

Даны следующие данные по продажам, тыс. руб.

	Сентябрь (факт)	Октябрь (факт)	Ноябрь (факт)	Декабрь (факт)
Продажа за наличные	14	11	7,5	5
Продажа в кредит	100	90	60	70
Всего продано	114	101	67,5	75

Предыдущий опыт показывает, что получение наличных обычно происходит следующим образом: денежные средства в месяц продажи не поступают, 85% денег за продажи поступают в следующем месяце, 14% собирается во втором месяце после продажи и 1% денег составляют безнадежные долги.

Вычислите: поступление наличных денег в ноябре и декабре.

Контрольная работа используется для текущего контроля умений и навыков студентов.В целях освоения компетенции для написания контрольной работы студенты изучают необходимый теоретический материал по теме, а так же отрабатывают навыки техники вычисления пределов функции. Каждому студенту выдается индивидуальный вариант контрольной работы из расчета по времени на решение на одну полную пару.

1. Предприятие осуществляет закупки комплектующих у основного поставщика на сумму 500 тыс. руб. в количестве 250 единиц раз в декаду. Дневная потребность производства составляет 20 единиц. Один или два раза в год под воздействием непредвиденных обстоятельств поставщик задерживает поставку на срок до 30 дней. Определите, достаточным или излишним для предприятия является страховой запас данного типа комплектующих?

2. Вам предлагают выбрать один из трех проектов, связанных с модернизацией производства, которые может реализовать Ваше предприятие. Ключевые характеристики проектов следующие.

Наименование показателя	**Проект 1**	**Проект 2**	**Проект 3**
Чистый дисконтированный доход (NPV)	10 млн. руб.	1,5 млн. руб.	6 млн. руб.
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	5,8%	146%	24%
Срок окупаемости	4,3 года	1,5 мес.	1,6 года

Какой из приведенных проектов Вы предпочтете, если известно, что реализовывать его придется за счет заемных средств, привлекаемых на свободном рынке?

3. Рентабельность продаж на предприятии составляет 56%. Предположите, каким видом деятельности может заниматься данное предприятие.

4. Как связаны между собой эффективность работы предприятия и финансовая устойчивость? Объясните эту взаимосвязь.

5. Коэффициент текущей ликвидности на промышленном предприятии равен 2,8, период оборота запасов 1,8 года, период оборота дебиторской задолженности 1,2 года, период оборота кредиторской задолженности – 0,5 года. Как Вы полагаете, испытывает ли данное предприятие проблемы с денежной наличностью? Обоснуйте свою точку зрения.

6. Индикатор финансовой устойчивости на Вашем предприятии - [0;1;1]. Директор предлагает в условиях глобального финансового кризиса установить правило, что не больше 0,25 вновь приобретаемых активов могут быть приобретены за счет заемных средств, что по его мнению, должно привести к повышению финансовой устойчивости. Какие аргументы против этого решения Вы можете привести?

7. Дайте приблизительную оценку стоимости ТИСБИ как действующего предприятия. Обоснуйте полученный результат.

8. Кредит Вашему предприятию банк предлагает дать под 18% годовых. Ваше предприятие находится на упрощенной системе налогообложения (выплата 6% с оборота). Рентабельность продаж составляет 10%. Какова для Вашего предприятия цена заемного капитала?

9. Вы планируете построить в Чистополе аквапарк на заемные средства, привлекаемые на свободном рынке. Целесообразно ли это решение с точки зрения управления финансами? Обоснуйте свою точку зрения.

10. Дифференциал финансового рычага Вашего предприятия равен +0,012. Целесообразно ли привлекать заемный капитал? Обоснуйте свою точку зрения.

Критерии оценивания

Результат выполнения контрольной работы студентом оценивается в баллах. Оценка письменного ответа студента по результатам контрольной работы производится по 100 балльной системе. Если задания решены полностью и ответ верный, то за первые три задания ставится по 10 баллов, за четвертое и пятое задание ставится по 20 баллов, и за шестое задание ставиться 30 баллов.

2.1.4 Деловая игра (представлена выше в описании семинарских занятий)

Результат выполнения деловой игры студентом оценивается в баллах. Оценка письменного ответа студента по результатам деловой игры производится по 100 балльной системе. Если задания решены полностью и ответ верный, то за первые три задания ставится по 10 баллов, за четвертое и пятое

задание ставится по 20 баллов, и за шестое задание ставиться 30 баллов. Проводит анализ показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert на основе действующей нормативно-правовой базы; демонстрирует понимание и обосновывает необходимость применения Big Data для выявления и описания рисков в деятельности организации (предприятия) .

2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля

2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки сформированности знаний/умений

Вопросы к экзамену

1. Цели управляющего финансовой деятельностью предприятия.
2. Схема финансовых связей предприятия с внешним миром.
3. Схема бюджетирования.
4. Источники информации и ответственные за составление бюджета продаж
5. Источники информации и ответственные за составление бюджета производства
6. Бюджет прямых материальных затрат: порядок составления
7. Бюджет прямых затрат на оплату труда: порядок составления
8. Технологическое нормирование
9. Метод сравнительного анализа счетов
10. Золотое правило финансирования.
11. Модуль дебиторской и кредиторской задолженности.
12. Факторинг.
13. Экономическая сущность капитала.
14. Классификация капитала.
15. Стоимостной цикл.
16. Рентабельное использование капитала.
17. Цена заемного капитала
18. Цена собственного капитала.
19. Виды стоимости капитала и их краткая характеристика.
20. Налоговый корректор финансового рычага.
21. Дифференциал финансового рычага.
22. Рентабельность собственного капитала составляет 16%. Предприятие
23. Коэффициент финансового рычага.
24. Факторы, влияющие на структуру капитала.

25. Европейская модель эффекта финансового рычага.
26. Стоимость действующего предприятия.
27. Этапы финансовой стабилизации.
28. Отличие отчетов о движении денежных средств прямым и косвенным методом.
29. Основные элементы производственных запасов.
30. Расчет плановой дополнительной потребности в денежных средствах.

2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков

Примеры заданий:

1. Управление финансовой деятельностью предприятия – это (1)

1. специализированная прикладная функция административного управления, состоящая в управлении денежными потоками предприятия
2. специализированная прикладная функция административного управления
3. специализированная теоретическая функция управления, состоящая в управлении денежными потоками предприятия
4. специализированная теоретическая функция административного управления, состоящая в управлении денежными потоками предприятия
5. управление денежными потоками предприятия

2. Укажите отделы, непосредственно ответственные за формирование следующих оперативных бюджетов: (2)

	Производственный отдел	Отдел снабжения	Отдел маркетинга	Планово-экономический отдел	Финансовый отдел
Бюджет продаж					
Бюджет производства					
Бюджет прямых материальных затрат					
Инвестиционный бюджет					
Бюджет доходов и расходов					

3. Бюджет производственной себестоимости составляется перед (1)

1. инвестиционным бюджетом
2. бюджетом прямых затрат на оплату труда
3. бюджетом прямых материальных затрат
4. бюджетом движения денежных средств
5. бюджетом коммерческих расходов.

4. Какой из указанных отделов, помимо отдела маркетинга, участвует в реализации практически всех функций маркетинга: (1)

1. коммерческий отдел
2. отдел ценообразования
3 генеральный директор
4. финансовый отдел
5. планово-экономический отдел.

5. Уровень финансового риска определяется как: УР = ВР*РП, где РП – это (1)

1. реализация продукции
2. размер возможных потерь
3 размер возможных потерь при возникновении данного риска
4. расчетные потери
5. полная реализация.

Финансовый менеджмент – это

1. специализированная прикладная функция административного управления, состоящая в управлении денежными потоками предприятия
2. специализированная прикладная функция административного управления
3. специализированная теоретическая функция управления, состоящая в управлении денежными потоками предприятия
4. специализированная теоретическая функция административного управления, состоящая в управлении денежными потоками предприятия
5. управление денежными потоками предприятия

2. Финансовое управление включает в себя:

1. общественные финансы, институциональные финансы, инвестиционные институты, государственные институты, управление финансовой деятельностью организации
2. макроэкономические финансы, институциональные финансы, инвестиционные институты, международные институты, управление финансовой деятельностью организации
3. общественные финансы, отраслевые финансы, инвестиционные институты, международные институты, управление финансовой деятельностью организации
4. общественные финансы, институциональные финансы, инвестиционные институты, международные институты, управление финансовой деятельностью организации
5. общественные финансы, институциональные финансы, инвестиционные институты, международные институты, управление денежными средствами организации

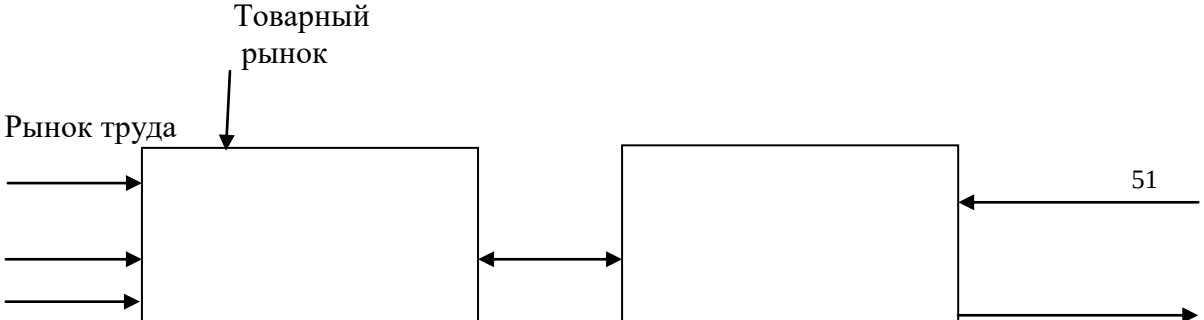
3. Управление финансовой деятельностью как процесс включает в себя:

1. финансовое планирование
2. финансовый учет
3. финансовый анализ
4. финансовый контроль и регулирование
5. все вышеперечисленное

4. СНС - это:

1. структура национальной системы
2. система неработающих счетов
3. сетевая национальная структура
4. система национальных счетов
5. сложные национальные счета

5. Связь предприятия с внешним миром, представленная графически, выглядит следующим образом:



выручка

ФИН. СЕКТОР ОПЕРАЦИОННЫЙ

Фин. Рынок (ЭК.) СЕКТОР

?

Гос-во затраты

Что обозначено на рисунке под знаком «?» ? (сальдо – прибыль или убыток). (15)

6. Укажите отделы, непосредственно ответственные за формирование следующих оперативных бюджетов:

	Производственный отдел	Отдел снабжения	Отдел маркетинга	Планово-экономический отдел	Финансовый отдел
Бюджет продаж					
Бюджет производства					
Бюджет прямых материальных затрат					
Инвестиционный бюджет					
Бюджет доходов и расходов					

7. Укажите правильную последовательность составления бюджетов

1. операционные бюджеты, сводные финансовые бюджеты, инвестиционный бюджет
2. инвестиционный бюджет, операционные бюджеты, сводные финансовые бюджеты
3. сводные финансовые бюджеты, инвестиционный бюджет, операционные бюджеты
4. операционные бюджеты, инвестиционный бюджет, сводные финансовые бюджеты
5. инвестиционный бюджет, сводные финансовые бюджеты, операционные бюджеты.

8. Из перечисленных ниже операционным бюджетом является

1. инвестиционный бюджет
2. бюджет доходов и расходов
3. бюджет продаж
4. бюджет движения денежных средств
5. бюджет по балансовому листу.

9. Бюджет по балансовому листу относится к группе

Сводных финансовых бюджетов

10. Из перечисленных ниже сводным финансовым бюджетом является

1. инвестиционный бюджет
2. бюджет прямых затрат на оплату труда

3. бюджет продаж
4. бюджет движения денежных средств
5. бюджет управленческих расходов.

11. Бюджет производственной себестоимости составляется перед

1. инвестиционным бюджетом
2. бюджетом прямых затрат на оплату труда
3. бюджетом прямых материальных затрат
4. бюджетом движения денежных средств
5. бюджетом коммерческих расходов

12. Что представляет собой ? в форме бюджета продаж?

Показатель	Значения показателя			
	1-й период	2-й период	…	n-й период
1. Объем продаж, нат.ед.				
2. **?**				
3. Выручка от реализации продукции, руб.				
4. Выручка от реализации продукции за период, руб.				

13. Основополагающим для построения системы бюджетов является

1. инвестиционный бюджет
2. бюджет прямых материальных затрат
3. бюджет продаж
4. бюджет движения денежных средств
5. бюджет производственной себестоимости.

14. Исходные данные для бюджета продаж формируют следующие отделы:

1. коммерческий отдел, отдел маркетинга, отдел ценообразования
2. отдел маркетинга, отдел ценообразования (бухгалтерия), финансовый отдел (5)

3 производственный отдел, отдел маркетинга, правление
4. отдел снабжения, отдел маркетинга, финансовый отдел
5. отдел маркетинга, коммерческий отдел, планово-экономический отдел.

15. Укажите, какие отделы участвуют в реализации различных функций маркетинга:

Отдел	Функции							
	Организация маркетинга	Маркетинг продукта	Исследование рынка	Продвижение и продажи	Ценообразование	Маркетинг-план	Бюджет продаж	Бюджет коммерческих
Маркетинга								
Коммерческий								
Производственный								
Снабжения								
Планово-экономический								
Финансовый								
Правление								
Генераль-								

ный директор								

16. Какой из указанных отделов, помимо отдела маркетинга, участвует в реализации практически всех функций маркетинга:

1. коммерческий отдел
2. отдел ценообразования
3 генеральный директор
4. финансовый отдел
5. планово-экономический отдел.

17. Бюджет продаж должен быть:

1. реальным
2. безальтернативным
3 однозначным
4. ретроспективным
5. точным.

18. Показатель реальной ставки процента рассчитывается следующим образом:

1. $ТИ_г = (1 + ТИ_м)^{12} – 1$
2. $ТИ_г = (1 + ТИ_д)^{12} – 1$
3 $I_р = (I – ТИ_г) / (1 + ТИ_м)$
4. $I_р = (I – ТИ_м) / (1 + ТИ_г)$
5. $I_р = (I – ТИ) / (1 + ТИ)$.

19. Какой показатель стоит в числителе при определении оборачиваемости средств в расчетах?

20. Средняя дебиторская задолженность в декаде – 12 тыс. руб., выручка от реализации за декаду – 60 тыс. руб. Определите оборачиваемость средств в расчетах (в днях).

21. Уровень финансового риска определяется как: УР = ВР*РП, где РП - это

1. реализация продукции
2. размер возможных потерь
3 размер возможных потерь при возникновении данного риска (5)
4. расчетные потери
5. полная реализация.

22. Уровень финансового риска определяется как: УР = ВР*РП, где ВР – это вероятность наступления рискового события, определяемая чаще всего

1. экспертным путем
2. построением строгой математической модели
3 интуитивно
4. на основании среднеотраслевых показателей
5. на основании ретроспективного анализа.

23. В процессе принятия решений наблюдается следующая последовательность

1 этап	Реализация решения
2 этап	Регулирование выявленных изменений
3 этап	Анализ и выявление факторов, повлиявших на результаты реализации решения
4 этап	Выработка решения
5 этап	Сбор и анализ информации для принятия решения
6 этап	Учет результатов реализации решения
7 этап	Оценка и контроль результатов реализации решения

24. При анализе бюджета продаж по результатам его исполнения чаще всего используется следующий метод анализа:

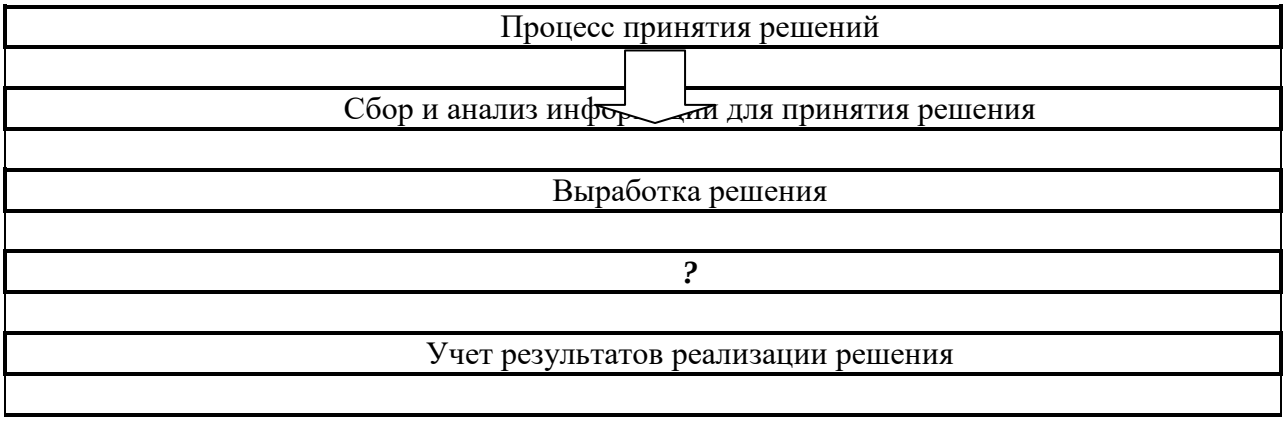
1. балансовый
2. план-фактный

3 цепных подстановок

4. Дельфи

5. факторный.

25. Алгоритм принятия решений представлен на рисунке. Что обозначается «?»?



ТТК.Д-2

26. Единственным бюджетом, который составляется в натуральных единицах, является

1. бюджет закупок

2. производственный бюджет

3 бюджет продаж

4. бюджет доходов и расходов

5. налоговый бюджет.

27. Объем производства в бюджете продаж определяется следующим образом

1. Запас на конец периода + Продажи – Запас на начало периода (5)

2. Запас на конец периода - Продажи + Запас на начало периода

3 Запас на начало периода + Запас на конец периода - Продажи

4. Продажи – Запас на начало периода – Запас на конец периода

5. Запас на конец периода - Продажи – Запас на начало периода.

28. Рассчитайте необходимый объем производства пряжи (в т) за месяц, если запас на начало периода составляет 25 т, продажи – 32 т, запас на конец периода – 15 т.

29. Равенство коэффициента товарности единице говорит

1. об отсутствии у данного предприятия незавершенного производства

2. о наличии у данного предприятия незавершенного производства

3 о том, что остатки незавершенного производства не изменились по сравнению с началом периода

4. о том, что остатки незавершенного производства значительно изменились по сравнению с началом периода

5. верно и 1 и 3.

30. Составлению бюджета прямых затрат на оплату труда предшествует

1. расчет этих затрат по статьям калькуляции

2. расчет этих затрат в разрезе каждого изделия

3 общий расчет затрат

4. расчет затрат на сырье и материалы

5. расчет объема реализации продукции.

31. Какой налог учитывается в бюджете прямых затрат на оплату труда?

1. НДС

2. налог на прибыль

3 ЕСН

4. налог на доходы физических лиц

5. единый налог на вмененный доход.

31. Что пропущено в бюджете прямых затрат на оплату труда, представленном в таблице

Показатель	Значения показателя			
	1-й период	2-й период	…	n-ый период
1. Объем производства, нат. ед.				
а) изделие 1				
б) изделие 2				
2. Зарплата на одно изделие, руб./шт.				
а) изделие 1 (по предыдущей табл.)				
б) изделие 2 (по предыдущей табл.)				
3. Зарплата, всего, тыс. руб. (п.3а + п. 3б)				
а) изделие 1 (п.1а*п.2а)				
б) изделие 2 (п.1б*п.2б)				
?				
5. Всего, (п.3 + п.4), тыс. руб.				

32. Исходные данные для бюджета прямых затрат на оплату труда формируют следующие отделы:

1. производственный отдел и отдел кадров

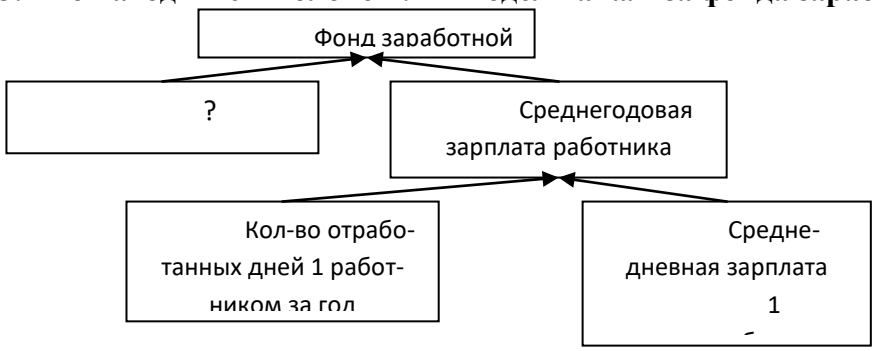
2. отдел труда и заработной платы (ОТиЗ), производственный отдел

3 только ОТиЗ

4. отдел кадров или ОТиЗ

5. отдел кадров или ОТиЗ, производственный отдел.

33. Что находиться в блоке «?» в модели анализа фонда заработной платы?



34. Наличие какого вида ресурсов на предприятии считается наиболее важным в западной практике

1. финансовых

2. трудовых

3 материальных

4. инвестиционных

5. управленческих

35. Удельные нормы расхода по видам сырья и материалов в расчете на одну единицу отдельного вида продукции – это элемент _____ анализа запасов

36. На малых предприятиях наиболее часто применяется следующий метод нормирования сырья и материалов

1. технологическое нормирование

2. техническое нормирование

3 метод ретроспективного анализа

4. метод анализа счетов

5. метод сравнительного анализа счетов.

37. Что обозначает ? в данной таблице (бюджет прямых материальных затрат)?

Вид затрат	1-ый период					n-ый период			
	д. измерения	оличество	Цена, руб. (без НДС)	умма, руб.		д. измерения	Количество	Цена, руб. (без НДС)	умма, руб.
1. Сырье									
2. ?									
3. Амортизация									
4. Электроэнергия									
5. Теплоэнергия									
6. Коммунальные услуги									
…									
Итого затрат за период			-				-	-	

38. Бюджет закупок составляется с целью

1. определить потребность производства в сырье

2. определить потребность производства в сырье по всей номенклатуре изделий

3 выявления последовательности и частоты закупок

4. выявления порядка закупок

5. определить порядок поставки сырья и материалов в производство.

39. Выстройте последовательность управления оборотным капиталом по этапам

1 этап определение объема оборотных средств

2 этап обеспечение необходимой ликвидности оборотных активов

3 этап анализ оборотных активов предприятия в предшествующем периоде

4 этап обеспечение рентабельности оборотных активов

5 этап оптимизация структуры и источников финансирования

6 этап определение принципиальных подходов к определению величины оборотных средств

7 этап обеспечение минимизации потерь оборотных активов в процессе их использования

8 этап оптимизация соотношения постоянной и переменной частей оборотных активов

9 этап формирование определяющих принципов финансирования отдельных видов оборотных активов

40. Сопоставьте признак классификации оборотных активов и вид оборотного актива

	Чистые оборотные активы	Переменная часть оборотных активов	Дебиторская задолженность	Собственные оборотные активы

По характеру финансовых источников формирования				
По видам				
По периоду функционирования				

41. Товарные запасы формируются в бизнес-процессе:

1. производство - сбыт
2. заготовка - сбыт
3 сбыт – заготовка - производство
4. заготовка – производство – сбыт
5. производство – сбыт - заготовка.

42. Буфер между производственными операциями - это

1. производственный запас
2. материальные запасы
3 незавершенное производство
4. готовая продукция
5. отгруженная продукция.

43. Буфер между объемом закупок и объемом потребления в производстве - это

1. производственный запас
2. материальные запасы
3 незавершенное производство
4. готовая продукция
5. отгруженная продукция.

44. Буфер между производительностью предприятия и скоростью реализации товаров - это

1. производственный запас
2. материальные запасы
3 незавершенное производство
4. готовая продукция
5. отгруженная продукция.

45. Норматив материальных запасов рассчитывается следующим образом:

1. $Н_{м.з.} = Q_{дн} * Н_{зап} * Ц_{закупки}$
2. $Н_{г.п.} = Q_{дн} * Н_{зап} * Ц_{продукции}$
3 НЗП = $Q_{дн} * Т_{ц} * С * К_{н.з.}$
4. $К_{н.з.} = С_{м} + ((1-С_{м})/2)$
5. $Н_{г.п.} = Q_{дн} * Н_{факт} * Ц_{продукции}$.

46. Норматив готовой продукции рассчитывается следующим образом:

1. $Н_{м.з.} = Q_{дн} * Н_{зап} * Ц_{закупки}$
2. $Н_{г.п.} = Q_{дн} * Н_{зап} * Ц_{продукции}$
3 НЗП = $Q_{дн} * Т_{ц} * С * К_{н.з.}$
4. $К_{н.з.} = С_{м} + ((1-С_{м})/2)$
5. $Н_{г.п.} = Q_{дн} * Н_{факт} * Ц_{продукции}$.

47. Норматив незавершенного производства рассчитывается следующим образом:

1. $Н_{м.з.} = Q_{дн} * Н_{зап} * Ц_{закупки}$
2. $Н_{г.п.} = Q_{дн} * Н_{зап} * Ц_{продукции}$
3 НЗП = $Q_{дн} * Т_{ц} * С * К_{н.з.}$
4. $К_{н.з.} = С_{м} + ((1-С_{м})/2)$
5. $Н_{г.п.} = Q_{дн} * Н_{факт} * Ц_{продукции}$.

48. Что из перечисленного ниже относится к коммерческим расходам

1. затраты на канцтовары
2. ЕСН

3 промоушн-акции
4. рекриэйшн-акции
5. электронная почта.

49. Что пропущено в форме бюджета управленческих расходов?

Бюджет управленческих расходов

п/п	Показатель	Значение показателя		
		1 период	…	N период
	Сырье и материалы			
	Запчасти			
	?			
	Покупная энергия			
	Заработная плата управленческого аппарата			
	ЕСН (26,2%)			
	Амортизация			
	Прочие управленческие расходы			
	Итого управленческие расходы			

50. Укажите полный перечень центров ответственности предприятия

1. центр прибыли, центр затрат
2. центр прибыли и затрат
3 центр инвестиций, центр прибыли
4. центр инвестиций, центр прибыли
5. центр прибыли, центр затрат, центр инвестиций.

51. Что является клеточкой учета капиталовложений?

1. проект
2. мероприятие
3 ремонт
4. замена оборудования
5. строительно-монтажные работы.

52. Проведите сопоставление между вариантом принятия решения и вопросом, возникающим при этом решении

Варианты решений:

1. Ничего не предпринимать
2. Прекратить определенный вид деятельности
3. Расширить текущее производство
4. Модернизировать текущее производство
5. Заняться новой сферой бизнеса

Возникающие вопросы:

1. Какие улучшения реально провести
2. Каков характер жизненного цикла товара
3. Какова конкурентная среда на новых рынках
4. Существуют ли более благоприятные возможности для вложения капитала
5. Какие трудности могут появиться

53. Старое оборудование (заменяемое на новое) реализуется по цене 16000 долларов, однако его балансовая стоимость составляет только 10000. Налог на прибыль организаций – 24%). Рассчитайте сумму налога на прибыль?

54. Первоначальные затраты на приобретение нового оборудования - 30000 долларов США. При этом старое оборудование реализуется, что является прямым следствием решения о его замене. Старое оборудование реализуется по цене 16000 долларов, однако его балансовая стоимость составляет только 10000. Налог на прибыль организаций – 24%). Рассчитайте сумму чистых инвестиций.

55. Чему равен коэффициент дисконта на 2 году реализации проекта, если норма дисконта 20%?

56. Коэффициент дисконта на 2 году реализации проекта равен 0,694, поток наличности за второй год – 6000 ден. ед. Каков дисконтированный поток наличности за второй год?

57. Какие из перечисленных ниже показателей являются определяющими при принятии решения о реализации инвестиционного проекта?

1. индекс рентабельности
2. чистый приведенный доход
3 срок окупаемости
4. внутренняя норма рентабельности
5. верно 2 и 4

58. Какие из перечисленных ниже показателей являются определяющими при принятии решения о реализации инвестиционного проекта?

1. индекс рентабельности
2. чистый дисконтированный доход
3 срок окупаемости
4. внутренняя норма рентабельности
5. верно 2 и 4.

59. Общепринятым обозначением внутренней нормы рентабельности является

1. NPV
2. ARR
3 IRR
4. IP
5. FPV.

60. При составлении бюджета доходов и расходов более целесообозным является планирование выручки

МОДУЛЬ 3.

61. Маржинальный доход это

1. разница между выручкой и переменными затратами
2. разница между выручкой и управленческими затратами
3 разница между выручкой и производственными затратами
4. разница между выручкой и затратами на 1 изделие
5. разница между выручкой и полными затратами.

62. К отвлеченным средствам относится

1. налог на прибыль
2. операционные расходы
3 внереализационные расходы
4. налог на имущество
5. чрезвычайные расходы.

63. Из чистой прибыли вычитаются только

1. налог на прибыль
2. операционные расходы
3 внереализационные расходы
4. налог на имущество
5. чрезвычайные расходы.

63. Из налогооблагаемой прибыли вычитаются

1. налог на прибыль
2. операционные расходы
3 отвлеченные средства
4. 1, 3 и 5
5. чрезвычайные расходы.

64. Что пропущено в расчете прибыли на основании отчета о прибылях и убытках?

Выручка от реализации товаров, работ, услуг (нетто) – чистая выручка
- себестоимость продажи товаров, работ, услуг
= ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (маржинальный доход)
- коммерческие расходы
- управленческие расходы
= ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ
± операционные доходы (расходы)
± ?
= ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОООБЛОЖЕНИЯ
- налог на прибыль и другие аналогичные платежи
= ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОБЫЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
± чрезвычайные доходы (расходы)
= ЧИСТАЯ (НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ) ПРИБЫЛЬ (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК)

65. Что пропущено в расчете прибыли на основании отчета о прибылях и убытках?

Выручка от реализации товаров, работ, услуг (нетто) – чистая выручка
- себестоимость продажи товаров, работ, услуг
= ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (маржинальный доход)
- коммерческие расходы
- управленческие расходы
= ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ
± операционные доходы (расходы)
± внереализационные доходы (расходы)
= ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОООБЛОЖЕНИЯ
- налог на прибыль и другие аналогичные платежи
= ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОБЫЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
± ?
= ЧИСТАЯ (НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ) ПРИБЫЛЬ (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК)

ТТК.Д-3

64. (Чистая прибыль (ЧП) /Чистая выручка (ЧВП))*100%

1. рентабельность продаж
2. рентабельность активов
3 прибыльность продукции
4. рентабельность собственного капитала
5. рентабельность заемного капитала.

65. Валовая прибыль/Себестоимость

1. рентабельность продаж
2. рентабельность активов
3 прибыльность продукции
4. рентабельность собственного капитала
5. рентабельность заемного капитала.

66. (Чистая прибыль/Активы)*100%

1. рентабельность продаж
2. рентабельность активов
3 прибыльность продукции
4. рентабельность собственного капитала
5. рентабельность заемного капитала.

67. (Чистая прибыль/СК)*100%

1. рентабельность продаж
2. рентабельность активов

3 прибыльность продукции
4. рентабельность собственного капитала
5. рентабельность заемного капитала.

68. (Расходы на привлечение ЗК/ЗК)*100%

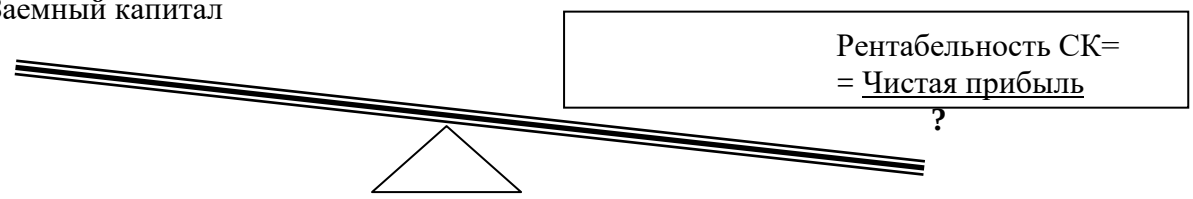
1. рентабельность продаж
2. рентабельность активов
3 прибыльность продукции
4. рентабельность собственного капитала
5. рентабельность заемного капитала.

69. Что обозначено как «?»?

$К_{авт}$ =

?

Заемный капитал



70. Что соответствует бюджету движения денежных средств в традиционной бухгалтерии

1. отчет о прибылях и убытках
2. бухгалтерский баланс
3 отчет о движении капитала
4. отчет о движении денежных средств
5. первичные документы.

71. Что соответствует бюджету доходов и расходов в традиционной бухгалтерии

1. отчет о прибылях и убытках
2. бухгалтерский баланс
3 отчет о движении капитала
4. отчет о движении денежных средств
5. первичные документы.

72. Что обозначено «?» в таблице

Форма БДДС

Показатель	Значение показателя	
	1 период	N период
1. Остаток ДС на начало периода		
2. Поступило ДС, всего		
2.1. Выручка от реализации (БДиР)		
2.2. Авансы, полученные от покупателей		
2.3. Кредиты, займы		
3. Направлено ДС, всего		
3.1. Поставщикам и подрядчикам		
3.2. На оплату труда		
3.3. На выплату налогов		
3.4. На выплату ЕСН		
3.5. На погашение займов, кредитов		
3.6. Прочие выплаты, перечисления		
4. ?		

73. Предприятие ежедневно закупает сырье в объеме дневной потребности. Производственный цикл – 1 день. Деньги на р/с за реализованную продукцию посту-

пают с лагом в 1 день, т.е. на следующий день. Расходы на единицу продукции – 1000 у.е., цена реализации – 1100 у.е. При наличии спроса предприятие наращивает производство. На начало первого дня средства на р/с – 11000 у.е. На какой день у предприятия закончатся денежные средства, если в первый день производится и реализуется 10 единиц, в каждый последующий день на 5 единиц больше?

74. Выручка от реализации нематериальных активов относится к

1. операционной деятельности предприятия
2. налоговой деятельности предприятия
3 финансовой деятельности предприятия
4. инвестиционной деятельности предприятия
5. ни к чему из перечисленного выше.

75. Приобретение внеоборотных активов относится к

1. операционной деятельности предприятия
2. налоговой деятельности предприятия
3 финансовой деятельности предприятия
4. инвестиционной деятельности предприятия
5. ни к чему из перечисленного выше.

76. Авансы от покупателей основной продукции относятся к

1. операционной деятельности предприятия
2. налоговой деятельности предприятия
3 финансовой деятельности предприятия
4. инвестиционной деятельности предприятия
5. ни к чему из перечисленного выше.

77. Выплаты по фонду потребления относятся к

1. операционной деятельности предприятия
2. налоговой деятельности предприятия
3 финансовой деятельности предприятия
4. инвестиционной деятельности предприятия
5. ни к чему из перечисленного выше.

78. Полученные кредиты и займы относятся к

1. операционной деятельности предприятия
2. налоговой деятельности предприятия
3 финансовой деятельности предприятия
4. инвестиционной деятельности предприятия
5. ни к чему из перечисленного выше.

79. Краткосрочные финансовые вложения относятся к

1. операционной деятельности предприятия
2. налоговой деятельности предприятия
3 финансовой деятельности предприятия
4. инвестиционной деятельности предприятия
5. ни к чему из перечисленного выше.

80. Проведите сопоставление этапов расчета поступления и расходования денежных средств исходя из прибыли с их содержанием

1 этап.	Расчет плановой суммы налогов, уплачиваемых из чистой прибыли
2 этап.	Расчет плановой суммы поступления ДС от реализации продукции
3 этап	Расчет плановой суммы расхода ДС по текущей (операционной) деятельности
4 этап.	Расчет плановой суммы налогов, уплачиваемых за счет дохода (входящих в цену продукции), т.е. косвенных налогов (НДС)
5 этап.	Определение плановой суммы текущих (операционных) затрат по производству и реализации продукции

6 этап. Расчет плановой суммы чистого денежного потока

7 этап. Расчет плановой целевой суммы валовой прибыли предприятия (от реализации)

8 этап. Определение плановой целевой суммы чистой прибыли.

81. Прирост денежных средств рассчитывается по формуле ΔДС = ((ТА/ВРП) * ΔВРП + (ТП/ВРП) * ΔВРП) – (ожидаемые ДС(ЧП) – амортизация – дивиденды). Что такое ВРП?

82. Сопоставьте признак классификации оборотных активов и вид платежного календаря

	Календарь инкассации дебиторской задолженности	Бюджет эмиссии акций	Капитальный бюджет	Бюджет управленческих расходов
По операционной деятельности				
По инвестиционной деятельности				
По финансовой деятельности				

83. Денежный поток по структурному подразделению относится к календарю денежных потоков по следующему основному признаку

1. по масштабам обслуживания операционного процесса
2. по видам деятельности
3 по направлениям движения денежных средств
4. по методу исчисления
5. по уровню достаточности.

84. Денежный поток по финансовой деятельности относится к календарю денежных потоков по следующему основному признаку

1. по масштабам обслуживания операционного процесса
2. по видам деятельности
3 по направлениям движения денежных средств
4. по методу исчисления
5. по уровню достаточности.

85. Положительный денежный поток относится к календарю денежных потоков по следующему основному признаку

1. по масштабам обслуживания операционного процесса
2. по видам деятельности
3 по направлениям движения денежных средств
4. по методу исчисления
5. по уровню достаточности.

86. Чистый денежный поток относится к календарю денежных потоков по следующему основному признаку

1. по масштабам обслуживания операционного процесса
2. по видам деятельности
3 по направлениям движения денежных средств
4. по методу исчисления
5. по уровню достаточности.

87. Избыточный денежный поток относится к календарю денежных потоков по следующему основному признаку

1. по масштабам обслуживания операционного процесса
2. по видам деятельности
3 по направлениям движения денежных средств

4. по методу исчисления

5. по уровню достаточности.

88. По непрерывности формирования в рассматриваемом периоде денежный поток бывает

1. дефицитный

2. чистый

3 настоящий

4. дискретный

5. регулярный денежный поток с равномерными временными интервалами.

89. По стабильности временных интервалов формирования денежный поток бывает

1. дефицитный

2. чистый

3 настоящий

4. дискретный

5. регулярный денежный поток с равномерными временными интервалами.

90. По методу оценки во времени денежный поток бывает

1. дефицитный

2. чистый

3 настоящий

4. дискретный

5. регулярный денежный поток с равномерными временными интервалами.

91. Сопоставьте вид задолженности и ее вариант

	Р азная	Хозяй-ственная	Фи-нансовая	Авансы под неза-вершенные заказы
Дебиторская задолженность				
Кредиторская задолженность				

92. К разной дебиторской задолженности относится

1. задолженность по взносам в уставный капитал

2. дебиторская задолженность клиентов

3 банковские кредиты

4. задолженность поставщикам

5. задолженность по налогу на прибыль.

93. К хозяйственной дебиторской задолженности относится

1. задолженность по взносам в уставный капитал

2. дебиторская задолженность клиентов

3 банковские кредиты

4. задолженность поставщикам

5. задолженность по налогу на прибыль.

94. К финансовой кредиторской задолженности относится

1. задолженность по взносам в уставный капитал

2. дебиторская задолженность клиентов

3 банковские кредиты

4. задолженность поставщикам

5. задолженность по налогу на прибыль.

95. К хозяйственной кредиторской задолженности относится

1. задолженность по взносам в уставный капитал

2. дебиторская задолженность клиентов

3 банковские кредиты

4. задолженность поставщикам

5. задолженность по налогу на прибыль.

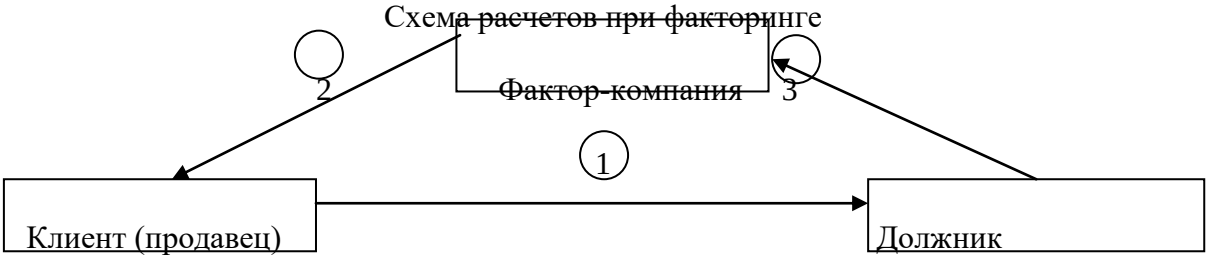
96. К разной кредиторской задолженности относится

1. задолженность по взносам в уставный капитал
2. дебиторская задолженность клиентов
3. банковские кредиты
4. задолженность поставщикам
5. задолженность по налогу на прибыль.

97. Факторинг - это

1. инкассация
2. оприходование дебиторской задолженности
3. списание дебиторской задолженности
4. инкассация дебиторской задолженности
5. дебиторская задолженность.

98. Проведите сопоставление обозначений на рисунке и их значений



99. Факторинг, при котором плательщик ставится в известность - это

1. открытый факторинг
2. внутренний факторинг
3. факторинг без финансирования
4. факторинг с финансированием
5. факторинг с правом регресса.

100. Факторинг, при котором клиент получает сумму счета при наступлении срока платежа - это

1. открытый факторинг
2. внутренний факторинг
3. факторинг без финансирования
4. факторинг с финансированием
5. факторинг с правом регресса.

101. Факторинг, при котором клиент может требовать немедленной оплаты счета - это

1. открытый факторинг
2. внутренний факторинг
3. факторинг без финансирования
4. факторинг с финансированием
5. факторинг с правом регресса.

102. Факторинг, при котором фактор-компания может отозвать платеж - это

1. открытый факторинг
2. внутренний факторинг
3. факторинг без финансирования
4. факторинг с финансированием
5. факторинг с правом регресса.

103. Факторинг, в котором участвуют резиденты одной страны - это

1. открытый факторинг
2. внутренний факторинг
3. факторинг без финансирования
4. факторинг с финансированием
5. факторинг с правом регресса.

104. По факторингу обслуживаются

1. строительные организации с сетью субподрядчиков
2. клиенты с небольшим числом дебиторов и небольших суммах
3 клиенты с неспецифическим видом продукции
4. клиенты, выполняющие работы поэтапно
5. компании, имеющие крупные суммы дебиторской задолженности.

ТТК.Д-4

105. Какой раздел пропущен в бюджете по балансовому листу?

Показатель	Значение показателя	
	1 период	N период
1. АКТИВЫ, всего		
1.1. Внеоборотные активы, всего		
1.2. Оборотные активы, всего		
2. ПАССИВЫ, всего		
2.1. Капитал и резервы		
2.2. Долгосрочные займы		
2.3. Краткосрочные пассивы		
3. ?		

106. Что пропущено в формуле расчета собственных оборотных средств «сверху вниз»?

?
+ Долгосрочные обязательства
- Внеоборотные активы

_____
= СОС

107. Что пропущено в формуле расчета собственных оборотных средств «сверху вниз»?

Собственный капитал
+ Долгосрочные обязательства
- ?

_____
= СОС

108. Что пропущено в формуле расчета собственных оборотных средств «снизу вверх»?

?
- Краткосрочные обязательства

_____
= СОС

109. Рассчитайте сумму собственных оборотных средств, если собственный капитал – 200 тыс. руб., внеоборотные активы – 250 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 50 тыс. руб.

110. Рассчитайте сумму собственных оборотных средств, если собственный капитал – 10 тыс. руб., внеоборотные активы – 30 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 60 тыс. руб.

110. Рассчитайте сумму собственных оборотных средств, если собственный капитал – 10 тыс. руб., внеоборотные активы – 100 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 60 тыс. руб.

111. Рассчитайте сумму собственных оборотных средств, если оборотные активы – 100 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 120 тыс. руб.

112. Рассчитайте сумму собственных оборотных средств, если оборотные активы – 120 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 80 тыс. руб.

113. Рассчитайте сумму оборотных активов, если собственные оборотные средства – 10 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 120 тыс. руб.

114. Рассчитайте сумму оборотных активов, если собственные оборотные средства – -10 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 212 тыс. руб.

115. ОА/Краткосрочные обязательства - это

1. общий коэффициент платежеспособности
2. коэффициент быстрой платежеспособности
3 коэффициент абсолютной платежеспособности
4. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
5. коэффициент восстановления платежеспособности.

116. (ОА – Запасы) / Краткосрочные пассивы - это

1. общий коэффициент платежеспособности
2. коэффициент быстрой платежеспособности
3 коэффициент абсолютной платежеспособности
4. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
5. коэффициент восстановления платежеспособности.

117. Денежные средства / Краткосрочные обязательства - это

1. общий коэффициент платежеспособности
2. коэффициент быстрой платежеспособности
3 коэффициент абсолютной платежеспособности
4. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
5. коэффициент восстановления платежеспособности.

118. СОС / ОА- это

1. общий коэффициент платежеспособности
2. коэффициент быстрой платежеспособности
3 коэффициент абсолютной платежеспособности
4. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
5. коэффициент восстановления платежеспособности.

119. Оборачиваемость запасов рассчитывается следующим образом

1. Себестоимость реализованной продукции / средняя сумма запасов
2. (Средняя сумма запасов / Себестоимость) * период времени
3 Чистая выручка / средняя сумма дебиторской задолженности
4. Объем закупок / средняя сумма кредиторской задолженности (КЗ)
5. (средняя сумма КЗ / объем закупок) * период времени.

120. Период оборота запасов рассчитывается следующим образом

1. Себестоимость реализованной продукции / средняя сумма запасов
2. (Средняя сумма запасов / Себестоимость) * период времени
3 Чистая выручка / средняя сумма дебиторской задолженности
4. Объем закупок / средняя сумма кредиторской задолженности (КЗ)
5. (средняя сумма КЗ / объем закупок) * период времени.

121. Оборачиваемость дебиторской задолженности рассчитывается следующим образом

1. Себестоимость реализованной продукции / средняя сумма запасов
2. (Средняя сумма запасов / Себестоимость) * период времени
3 Чистая выручка / средняя сумма дебиторской задолженности
4. Объем закупок / средняя сумма кредиторской задолженности (КЗ)
5. (средняя сумма КЗ / объем закупок) * период времени.

122. Оборачиваемость кредиторской задолженности рассчитывается следующим образом

1. Себестоимость реализованной продукции / средняя сумма запасов
2. (Средняя сумма запасов / Себестоимость) * период времени

3 Чистая выручка / средняя сумма дебиторской задолженности
4. Объем закупок / средняя сумма кредиторской задолженности (КЗ)
5. (средняя сумма КЗ / объем закупок) * период времени.

123. Период оборота кредиторской задолженности рассчитывается следующим образом

1. Себестоимость реализованной продукции / средняя сумма запасов
2. (Средняя сумма запасов / Себестоимость) * период времени
3 Чистая выручка / средняя сумма дебиторской задолженности
4. Объем закупок / средняя сумма кредиторской задолженности (КЗ)
5. (средняя сумма КЗ / объем закупок) * период времени.

124. Индикатор финансовой устойчивости ФУ имеет вид [1;1;1]. В таком случае

1. предприятие обладает нормальной финансовой устойчивостью
2. предприятие обладает абсолютной финансовой устойчивостью
3 предприятие находится в неустойчивом финансовом положении
4. предприятие находится в кризисном финансовом положении
5. такого значения индикатора не существует.

125. Индикатор финансовой устойчивости ФУ имеет вид [0;1;1]. В таком случае

1. предприятие обладает нормальной финансовой устойчивостью
2. предприятие обладает абсолютной финансовой устойчивостью
3 предприятие находится в неустойчивом финансовом положении
4. предприятие находится в кризисном финансовом положении
5. такого значения индикатора не существует.

126. Индикатор финансовой устойчивости ФУ имеет вид [0;0;1]. В таком случае

1. предприятие обладает нормальной финансовой устойчивостью
2. предприятие обладает абсолютной финансовой устойчивостью
3 предприятие находится в неустойчивом финансовом положении
4. предприятие находится в кризисном финансовом положении
5. такого значения индикатора не существует.

127. Индикатор финансовой устойчивости ФУ имеет вид [0;0;0]. В таком случае

1. предприятие обладает нормальной финансовой устойчивостью
2. предприятие обладает абсолютной финансовой устойчивостью
3 предприятие находится в неустойчивом финансовом положении
4. предприятие находится в кризисном финансовом положении
5. такого значения индикатора не существует.

128. Индикатор финансовой устойчивости ФУ имеет вид [1;0;1]. В таком случае

1. предприятие обладает нормальной финансовой устойчивостью
2. предприятие обладает абсолютной финансовой устойчивостью
3 предприятие находится в неустойчивом финансовом положении
4. предприятие находится в кризисном финансовом положении
5. такого значения индикатора не существует (5).

129. Что обозначено знаком «?» ?

Модель финансовой устойчивости:

Показатель	Условное обозначение	Период: 1,2,…n
1. Капитал и резервы (собственный капитал)		
2. Внеоборотные активы		
3. ?	E_c	

4. Долгосрочные заемные средства		
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных средств (п.3+п.4)	$Е_т$	
6. Краткосрочные заемные средства		
7. Общая величина источников формирования запасов (п.5+п.6)		
8. Общая величина запасов (с НДС)		
9. Излишек (+) или недостаток (-) СОС (п.3 – п.8)	$\pm Е^*_с$	
10. Излишек или недостаток собственных оборотных и долгосрочных заемных средств (п.5 – п.8)	$\pm Е^*_т$	
11. Излишек или недостаток общей величины средств (п.8 – п.7)	$\pm Е^*_о$	

130. Капитал называется собственным по следующему классификационному признаку

1. по принадлежности предприятию
2. по целям использования
3 по объекту инвестирования
4. по формам собственности
5. по организационно-правовым формам деятельности.

131. Капитал называется ссудным по следующему классификационному признаку

1. по принадлежности предприятию
2. по целям использования
3 по объекту инвестирования
4. по формам собственности
5. по организационно-правовым формам деятельности.

132. Капитал называется капиталом в материальной форме по следующему классификационному признаку

1. по принадлежности предприятию
2. по целям использования
3 по объекту инвестирования
4. по формам собственности
5. по организационно-правовым формам деятельности.

133. Капитал называется оборотным по следующему классификационному признаку

1. по принадлежности предприятию
2. по целям использования
3 по объекту инвестирования
4. по формам собственности
5. по организационно-правовым формам деятельности.

134. Капитал называется акционерным по следующему классификационному признаку

1. по принадлежности предприятию
2. по целям использования
3 по объекту инвестирования
4. по формам собственности
5. по организационно-правовым формам деятельности.

135. Стоимость замены машин, оборудования, приспособлений и других активов на точно такие же - это

1. залоговая стоимость
2. стоимость воспроизводства
3 ликвидационная стоимость
4. оценочная стоимость

5. балансовая стоимость.

136. Что обозначено как «?»?

?

- валовые инвестиции

Реальный денежный поток

137. Что обозначено как «?»?

Валовой денежный поток

- ?

Реальный денежный поток

138. Что обозначено как «?»?

Валовой денежный поток

- валовые инвестиции

?

139. Какие способы расчета эффекта финансового рычага вы знаете

1. европейский
2. азиатский
3 американский
4. австралийский
5. верно 1 и 3.

140. $(1 - C_{нп})$ – это

1. налоговый корректор финансового рычага
2. государственный корректор финансового рычага
3 дифференциал финансового рычага
4. коэффициент финансового рычага
5. показатель финансового рычага.

Задача № 1

Рассчитать плановую прибыль на квартал исходя из следующих данных:

Хозяйствующий субъект сдаёт в аренду помещения. Арендная плата за квартал – 500 тыс. руб. Планируется также продать ненужные материалы. Выручка от продажи их за вычетом расходов на продажу должна составить за квартал 1068 тыс. руб. Ставка налога на добавленную стоимость 20 % к сумме выручки.

Показатели	*тыс. руб.*
Выручка	123000
Налог на добавленную стоимость	
Себестоимость	85320
Прибыль от реализации продукции	
Прибыль от прочей реализации	
Доходы от вне реализационных операций	
Прибыль – всего	

Задача № 2

Рассчитать необходимые показатели и проанализировать влияние объёма выручки на уровень себестоимости предприятия по следующим данным.

Показатели	*Базисный период*		*Должно быть с учётом выручки отчётного периода*		*Отклонение*	
	тыс. руб.	*% к выручке*	*тыс. руб.*	*% к выручке*	*тыс. руб.*	*% к выручке*
Выручка от продаж	3800	100 %	4200	100 %		
Себестоимость		71,21				
В том числе: - постоянные затраты						
- переменные затраты		43,9				

Задача № 3

Определите какие из показателей используются для планирования оборотных средств в запасах готовой продукции:

- суточный расход материала;
- суточный выпуск готовой продукции;
- цена за единицу основного материала;
- длительность производственного цикла;
- средняя цена за изделие;
- норма запасов в днях;
- количество поставок материалов.

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам экзамена

Характеристика ответа	**Европейская оценка**	**Рубежные баллы**	**Оценка**	**Уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос экзаменационного билета, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном ориентировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литератур-	**A**	**100-96**	**5+**	**Повышенный уровень сформированности компетенций**

ным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. При ответе на экзаменационный билет студент демонстрирует применение знаний к реальным профессиональным ситуациям, объясняет решение задачи на уровне анализа, синтеза и дает свою оценку решения проблемы. Причем студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания и правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.				
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Задача решена правильно и с обоснованием принятого решения. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.	**A**	**95-91**	**5**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Задача решена верно, правильно обосновывает принятую методику решения задачи. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**A**	**90-86**	**5-**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком в терминах науки. Студент владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**B**	**85-81**	**4+**	**Базовый уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Студент владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Ответы на дополнительные вопросы логичны, изложены в терминах науки, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.	**C**	**80-76**	**4**	

Студент демонстрирует достаточные теоретические и практические знания. Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий или решении практической задачи, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.	**C**	**75-71**	**4-**	
Дан недостаточно полный и развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Студент испытывает затруднения при выполнении практической задачи и не может связать теорию с практикой.	**D**	**70-66**	**3+**	**Пороговый уровень сформированности компетенций**
Дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Испытывает затруднения при выполнении практических задач. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	**E**	**65-61**	**3**	
Дан неполный ответ. Присутствует нелогичность изложения. Студент затрудняется с доказательностью. Масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений. В ответе отсутствуют выводы. Речь неграмотна. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя	**E**	**60**	**3-**	
Студент испытывает значительные трудности в ответе на экзаменационные вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений экономической теории. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает. Задача не решена	**F**	**Менее 60**	**2**	**Компетенции не сформированы**