УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра финансов и кредита

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

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины Финансовая политика и финансовый механизм

Научная специальность: 5.2.3 Региональная и отраслевая экономика

Год набора 2024, 2025, 2026

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

Казань

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи учебной дисциплины 3

2. Место дисциплины в структуре ОПОП 4

3. Требования к результатам освоения дисциплины 5

4. Структура и содержание дисциплины 8

4.1 Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций 8

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам) 11

4.3. Планы практических и семинарских занятий 14

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы аспирантов 16

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины 19

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины 20

8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине 20

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 экономических условиях, когда выбор финансовой стратегии и приоритеты финансовой политики предприятия становятся главенствующим фактором в обеспечении финансовой устойчивости и конкурентоспособности, особый интерес представляют теоретические и практические аспекты формирования и реализации финансовой политики организации. В этой связи финансовая политика и финансовый механизм предприятия как социально-экономические категории становится предметной областью исследования многих отечественных и зарубежных ученых. Важнейшие направления финансовой политики рассматриваются с точки зрения формирования доходов, эффективности управления активами предприятия, его финансовой устойчивостью и рыночной капитализацией.

Цель данной дисциплины состоит в том, чтобы сформировать представления о финансовом механизме, о долгосрочной и краткосрочной финансовой политике предприятия, об основных этапах ее формирования, методах ее реализации, а также рассмотреть современные тенденции в выборе финансовой стратегии развития российских предприятий.

К основным задачам можно отнести:

- формирование комплекса знаний, умений и навыков по формированию финансовой политики хозяйствующего субъекта в долгосрочной и краткосрочной перспективе;
- изучение роли финансовой политики как экономического инструмента управления предприятием;
- рассмотрение сущности, структуры и направлений долгосрочной и краткосрочной финансовой политики;
- овладение методами реализации финансовой политики предприятия, с учетом комплекса экономических, производственных, маркетинговых и социальных факторов;

- формирование навыков в области проектирования финансовой политики предприятия, поиска финансовых резервов оптимизации деятельности предприятия;
- рассмотрение передового опыта по проведению финансовой политики компаний и прогрессивных методов управления финансами.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина относится к факультативным дисциплинам учебного плана по научной специальности «Региональная и отраслевая экономика».

До начала изучения дисциплины «Финансовая политика и финансовый механизм» у аспиранта должны быть сформированы компоненты компетенций, освоенных в результате изучения экономических и финансовых дисциплин на предшествующих ступенях профессионального образования, в частности он должен:

- **ЗНАТЬ** актуальные проблемы и тенденции развития соответствующей научной области и области профессиональной деятельности; существующие междисциплинарные взаимосвязи и возможности использования экономического инструментария при проведении исследований на стыке экономики, организации и управления; способы, методы и формы ведения научного исследования и дискуссии; основы функционирования экономических систем и институциональных структур.
- **УМЕТЬ** собирать и анализировать фактические данные, необходимые для расчета социально-экономических показателей, характеризующих предприятия, отрасли, кластеры; строить стандартные теоретические и эконометрические модели на основе описания экономических процессов и явлений, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты;
- **ВЛАДЕТЬ** навыками работы с научно-исследовательской литературой по актуальным проблемам в области профессиональной деятельности; методами анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины «Финансовая политика и финансовый механизм» направлен на формирование следующих компетенций:

Проводить прикладные научные исследования в области экономики, организации и управления предприятиями, отраслями, кластерами при решении проблем становления и развития управленческих отношений и экономики предпринимательства, возникающих в процессе развития народного хозяйства, функционирования экономических систем и институциональных преобразований в условиях изменяющейся внешней среды. Исследовать проблемы в области экономики предпринимательства, организации и управления предприятиями, отраслями, кластерами при становлении и развитии теории и практики управления социально-экономическими системами при управлении потоками материальных, финансовых, трудовых и инновационных ресурсов. Осуществлять планирование, организацию и управление потоками материальных, финансовых, трудовых и инновационных ресурсов с целью их рационализации; совершенствовать методы управления и государственного регулирования предпринимательства, прогнозирования сценариев развития социально-экономических систем.

После освоения дисциплины аспирант должен получить следующие образовательные результаты:

Знать:

- понятийный аппарат финансовой политики хозяйствующего субъекта в долгосрочной и краткосрочной перспективе, источники информации о научных исследованиях в данной сфере;
- роль финансовой политики как экономического инструмента управления предприятием;
- сущность, структуру и направления долгосрочной и краткосрочной финансовой политики предприятия;
- методы и инструменты исследования процессов формирования и реализации финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства в современных условиях.

Уметь:

- использовать источники экономической, управленческой, правовой информации, оценивать уровень их достоверности при изучении проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства;
- оценивать и анализировать процессы реализации финансовой политики предприятия, с учетом комплекса экономических, производственных,

маркетинговых и социальных факторов экономики предпринимательства, устанавливать причинно-следственные связи;
- осуществлять прикладные исследования в области финансовой политики и финансового механизма предприятия в экономике предпринимательства.

Владеть:
- современными методами сбора, обработки и анализа данных о финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства;
- навыками в области проектирования финансовой политики предприятия, поиска финансовых резервов оптимизации деятельности предприятия;
- навыками самостоятельной работы при исследовании проблематики экономики предпринимательства;
- передовым опытом по проведению финансовой политики компаний и прогрессивных методов управления финансами;
- практическими инструментами исследований проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства.

Декомпозиция компетенций

Основные признаки сформированности компетенций
- **знать** методы и инструменты исследования процессов формирования и реализации финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства в современных условиях; сущность, структуру и направления долгосрочной и краткосрочной финансовой политики предприятия; понятийный аппарат финансовой политики хозяйствующего субъекта в долгосрочной и краткосрочной перспективе, источники информации о научных исследованиях в данной сфере; финансовой политики как экономического инструмента управления предприятием; - **уметь** использовать источники экономической, управленческой, правовой информации, оценивать уровень их достоверности при изучении проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; использовать источники экономической, управленческой, правовой информации, оценивать уровень их достоверности при изучении проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; осуществлять прикладные исследования в области финансовой политики и финансового механизма предприятия в экономике предпринимательства; - **владеть** современными методами сбора, обработки и анализа данных о финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; современными методами сбора, обработки и анализа данных о финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; практическими инструментами исследований проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; навыками в области проектирования

финансовой политики предприятия, поиска финансовых резервов оптимизации деятельности предприятия;
- владеть передовым опытом по проведению финансовой политики компаний и прогрессивных методов управления финансами.

4. Структура и содержание дисциплины

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 часа).

Модульная разбивка учебной дисциплины						
Дисциплина: «**ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ**»						
Наименование модулей	Количество ауд. Часов очка/заочка		Самостоят. Работа	Всего часов	Колич-во модулей	Формируемые результаты
	Лекц	Прак.				
Модуль 1. Теоретические основы финансовой политики организаций						
Тема 1. Финансовая политика организации: сущность, цель, задачи и основные этапы разработки	1	1	8	10	1	ЗУН
Тема 2. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика предприятия	1	1	8	10		
Тема 3. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства	1	1	8	10		
Модуль 2. Основные направления финансовой политики управления активами организации						
Тема 4. Политика управления собственным и заемным капиталом предприятия	1	1	8	10	1	ЗУН
Тема 5. Управление оборотными активами и денежными потоками предприятия	1	1	8	10		
Тема 6. Политика управления финансовыми рисками предприятия	1	1	10	12		
зачёт			**10**	**10**		
Всего:	**6**	**6**	**60**	**72**	**2**	

Пояснительная записка к модульному курсу

Данный модульный курс состоит из 2-х модулей. Каждый из них представлен темами, освещающими содержание конкретного модуля.

При сдаче 1-го модуля «Теоретические основы финансовой политики организаций» аспиранту необходимо:

– **знать** содержание финансовой политики: цели, методы и функции; элементы и этапы разработки финансовой политики; источники и формы долгосрочного финансирования деятельности предприятий методы планирования и прогнозирования финансовых показателей; виды бюджетов предприятия модель Гордона; модель САРМ; понятие банкротства предприятия; походы к прогнозированию банкротства;

– **уметь** рассчитывать основные финансовые показатели, характеризующие структуру источников финансирования деятельности организации, темпы роста организации: факторы, их определяющие, применять методики их расчета, а также знания о принципах формирования краткосрочной и долгосрочной финансовой политике организации рассчитывать Z-счет Альтмана, коэффициенты У.Бивера, Чессера, Фулмера и др.

– **владеть** понятийным аппаратом, навыками и основными методическими приемами поиска и анализа информации по проблеме вопросов учебного курса; информацией об учебной литературе, источниках финансовой, нормативно-правовой информации.

При сдаче 2-го модуля «Основные направления финансовой политики управления активами организации» аспиранту необходимо:

знать классификацию капитала; этапы определения стоимости капитала предприятия; особенности облигаций как инструмента долгосрочного финансировании; сравнительный анализ форм финансовых обязательств организации; основные типы дивидендной политики, основные направления финансовой политики управления активами организации; внешние и внутренние факторы формирования оборотных активов; стратегии формирования и управления оборотными активами; элементы процесса управления денежным оборотом; производственный, финансовый, операционный циклы организации; классификацию затрат.

уметь определять цену капитала; применять знания о факторинге и других формах краткосрочного финансирования деятельности организации; проводить анализ денежных активов, результативности разработанной политики управления денежными потоками, анализ видов и качества прибыли; анализ рисков; операционный анализ в управлении текущими издержками; а также уметь использовать модель Баумоля и модель Миллера-Орра.

владеть теоретическими и практическими знаниями об оптимизации структуры собственного и заемного капиталов; дивидендной и эмиссионной политики предприятия теоретическими и практическими знаниями об оптимизации структуры активов предприятия; методами управления и способами снижения финансовых рисков; методами планирования затрат на производство и реализацию продукции.

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)

Тема 1 Финансовая политика организации: сущность, основные цель и задачи

Финансы как объект управления в системе рыночных отношений. Содержание финансовой политики: цели, методы и функции. Основы организации финансовой политики в Российской Федерации. Элементы финансовой политики. Финансовая тактика предприятия. Внешние и внутренние факторы финансовой политики организаций. Процесс разработки финансовой политики. Этапы финансовой политики. Субъекты и объекты финансовой политики. Организация информационного обеспечения финансовой политики.

Тема 2. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика предприятия

Финансовое планирование. Прогноз (экономический, финансовый). Цель финансового планирования. Задачи финансового планирования. Формы

организации финансового планирования на разных временных горизонтах и форматы плановых документов. Методы планирования и прогнозирования финансовых показателей. Инфраструктура процесса финансового планирования предприятия. Методы и модели, используемые в долгосрочном финансовом планировании. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета. Бюджетирование как инструмент внутрифирменного финансового планирования. Виды бюджетов предприятия. Классификация источников и форм долгосрочного финансирования деятельности предприятий. Содержание собственных источников финансирования предприятия. Андеррайтинг. Капитализация. Эмиссия депозитарных расписок. Добавочный капитал. Заемные источники финансирования предприятия. Российские банковские кредиты. Зарубежные банковские кредиты (еврокредиты). Облигации, эмитированные в РФ. Корпоративные еврооблигации. Лизинг. Бюджетные кредиты. Ипотечное кредитование. Форфейтинг.

Тема 3. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства

Понятие банкротства предприятия. Походы к прогнозированию банкротства. Z-счет Альтмана. Коэффициент У.Бивера. Коэффициент Чессера. Коэффициент Фулмера. Отечественные модели прогнозирования банкротства.

Тема 4. Политика управления собственным и заемным капиталом

Капитал. Классификация капитала. Цена капитала данного предприятия. Цена предприятия в целом как субъекта на рынке капиталов. Этапы определения стоимости капитала предприятия. Модель Гордона. Модель САРМ. Финансовый рычаг. Характеристика заемного капитала:

формы и отличительные особенности. Особенности облигаций как инструмента долгосрочного финансирования. Краткосрочные финансовые обязательства. Контокоррентный кредит. Онкольный кредит. Овердрафт. Акцептный кредит. Учетный (вексельный) кредит. Факторинг. Факторы, определяющие состав и структуру заемного капитала. Сравнительный анализ форм финансовых обязательств организации. Оптимизация структуры заемного капитала. Управление привлечением заемного капитала

Тема 5. Управление оборотными активами и денежными потоками предприятия

Величина, состояние и структура оборотных активов. Внешние и внутренние факторы формирования оборотных активов. Постоянные оборотные активы. Переменные оборотные активы. Стратегии формирования и управления оборотными активами. Виды политики управления оборотными активами. Оборот капитала. Элементы процесса управления денежным оборотом. Производственный, финансовый, операционный циклы организации. Управление денежными активами. Оптимизация среднего остатка денежных активов организации. Анализ денежных активов в предшествующем периоде. Модель Баумоля. Модель Миллера-Орра. Обеспечение рентабельного использования временно свободного остатка денежных активов. Построение эффективных систем контроля за денежными активами организации.

Основные этапы процесса разработки политики управления денежными потоками организации. Анализ тенденций развития денежных потоков организации в предшествующем периоде. Формирование системы целевых параметров организации денежных потоков организации. Обоснование управленческих подходов к выбору источников формирования и оптимизации распределения денежных ресурсов организации. Обеспечение сбалансированности формирования отдельных видов денежных потоков.

Контроль денежных потоков организации. Оценка результативности разработанной политики управления денежными потоками.

Тема 6. Политика управления финансовыми рисками предприятия

Анализ тенденций изменения прибыли организации в предшествующем периоде. Анализ видов и качества прибыли. Чистая прибыль. анализе использования чистой прибыли. Капитализация чистой прибыли. Зависимость между величиной прибыли и уровнем риска. Классификации финансовых рисков. Стратегии управления рисками. Управление финансовыми рисками (риск-менеджмент). Процесс управления рисками. Анализ рисков. Тактика управления финансовыми рисками. Методы управления финансовыми рисками. Способы снижения финансовых рисков.

4.3. Планы практических и семинарских занятий

Тема 1. Финансовая политика организации: сущность, основные цель и задачи

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Сущность понятий «финансовая политика организаций», «объект финансовой политики», «субъект финансовой политики предприятия».
2. Цель и задачи финансовой политики предприятия.
3. Развитие финансовой политики организаций в России.
4. Количественные и качественные характеристики финансовых стратегий предприятий. Перечислите основные тактические задачи, решаемые в ходе реализации финансовой политики.
5. Перечислите основные этапы финансовой политики предприятия.
6. Приведите основные факторы, влияющие на приоритетность стратегических целей финансовой политики.
7. Укажите основные источники информационного обеспечения финансовой политики предприятия.

Деловая игра «Основные понятия и термины ФП (финансовой политики)».
Решение задач.

Тема 2. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика предприятия

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Какие основные элементы включает краткосрочное финансовое планирование на предприятии?
2. Перечислите основные задачи краткосрочной финансовой политики предприятия.
3. Что представляет собой краткосрочное финансовое планирование?
4. Дайте определение бюджетирования и назовите основные виды бюджетов предприятия.
5. Классификация источников и форм долгосрочного финансирования деятельности предприятий.
6. Содержание собственных источников финансирования предприятия.
7. Заемные источники финансирования предприятия.
8. Политика управления капиталом.
9. Финансовый рычаг.

Решение задач.

Тема 3. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства.

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Цели и задачи прогнозирования финансовой устойчивости предприятия.
2. Методики прогнозирования банкротства предприятия.
3. Факторы, влияющие на банкротство предприятия.
4. Каким образом должны учитываться результаты прогноза финансовой устойчивости предприятия при разработке его финансовой политики?

Решение задач.

Тест и контрольная работа по итогам первого модуля.

Тема 4. Политика управления собственным и заемным капиталом

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Основные элементы политики управления капиталом предприятия.
2. Цели и задачи формирования политики управления капиталом предприятия.
3. Решение задач.

4. Инструменты долгосрочного финансирования организации.
5. Особенности облигаций как инструмента долгосрочного финансирования.
6. Краткосрочные финансовые обязательства.
7. Факторы, определяющие состав и структуру заемного капитала.
8. Управление заимствованиями на рынке ссудных капиталов.

Решение задач.

Тема 5. Управление оборотными активами и денежными потоками предприятия

Вопросы для обсуждения и задания:

a. Варианты политики формирования оборотных активов организации – консервативная, умеренная и агрессивная.
b. Основные цели и задачи управления оборотными активами.
c. Финансовые последствия управленческих решений в области управления оборотными активами. Рассмотрение практических ситуаций.

2. Денежный оборот предприятия и факторы, влияющие на его величину.
3. Цель и задачи управления денежными активами.
4. Оптимизация среднего остатка денежных активов организации.
5. Модель Баумоля.
6. Модель Миллера-Орра.
7. Виды денежных потоков организации, цели и методы их расчета.
8. Основные этапы процесса разработки политики управления денежными потоками организации.
9. Анализ денежных потоков организации.

Решение задач.

Тема 6. Политика управления финансовыми рисками предприятия

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Виды прибыли, цели и методы их расчета.
2. Факторный анализ прибыли.
3. Классификации финансовых рисков.
4. Политика управления финансовыми рисками.
5. Методы управления финансовыми рисками.
6. Оценка финансовых рисков при принятии управленческих решений.

Решение задач.

Выполнение теста и контрольной работы по итогам второго модуля

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы аспирантов

Для эффективности самостоятельной работы аспирантов преподавателю необходимо выполнить ряд условий:

1. Обеспечить правильное сочетание объемов аудиторной и самостоятельной работы.
2. Предъявлять одинаковые методические требования к организации и выполнению самостоятельной работы аспиранта - в аудитории и вне ее.
3. Обеспечить аспиранта необходимыми методическими материалами с целью превращения процесса самостоятельной работы в процесс поисково-творческий.
4. Осуществлять контроль за организацией и ходом самостоятельной работы и мерами, поощряющими аспиранта за ее качественное выполнение.

Преподавателями кафедр разрабатываются:

1. Система заданий для самостоятельной работы.
2. Списки обязательной и дополнительной литературы.

В качестве форм и методов контроля самостоятельной работы аспирантов используются семинарские занятия, тестирование, защита творческих работ, экзамен.

Организация самостоятельной работы аспирантов в соответствии с календарным планом изучения дисциплины «Финансовая политика организаций» предполагает:

– систематизацию и расширение теоретических знаний;

– работу с учебной и научной литературой, финансовой информацией, анализ финансовых показателей и коэффициентов, характеризующих краткосрочную и долгосрочную финансовую политику организации и пр.;

– овладение практическими навыками оценки результативности финансовой политики организации.

Темы для самостоятельного изучения

1. Развитие финансовой политики организаций в России.
2. Опыт российских и зарубежных предприятий в реализации финансовых стратегий.
3. Нормативно-правовая база реализации финансовой политики организаций в условиях российской экономики.
4. Разработка финансовой политики предприятия.

5. Обзор макроэкономических показателей, влияющих на финансовую политику российский предприятий на современном этапе развития.
6. Источники, способы сбора и обработки финансовой информации с помощью современных информационных технологий.
7. Разработка бюджета предприятия.
8. Внедрение системы бюджетирования на российских предприятиях: опыт, проблемы и перспективы.
9. Использование краткосрочных финансовых инструментов в практике российских предприятий.
10. Финансовые стратегии управления капиталом: опыт российских и зарубежных компаний.
11. Структура собственного капитала предприятия.
12. Цели формирования резервного капитала.
13. Возможности увеличения собственного капитала предприятии.
14. Обзор российских компаний, увеличивших кратно собственный капитал.
15. Собственные оборотные средства и чистый оборотный капитал: определения, различия и факторы их формирования.
16. Основные элементы денежного потока от основной деятельности организации.
17. Нормативно-правовой механизм списания убытков, действующий на территории РФ.
18. Практическое применение моделей риск-менеджмента в российских условиях.
19. Обзор информационных технологий и программных продуктов, используемых в целях оценки финансовых рисков.
20. Наиболее распространенные методы снижения рисков.
21. Типы политики управления оборотными активами: недостатки и преимущества.

Варианты самостоятельных расчетных работ

1. «Прогнозирование вероятности банкротства предприятия». Выводы по полученным результатам.
2. «Расчет операционного и финансового циклов предприятия». Выводы по полученным результатам.
3. «Расчет и анализ денежных потоков организации». Выводы по полученным результатам.
4. «Анализ безубыточности предприятия». Выводы по полученным результатам.
5. «Факторный анализ прибыли до налогообложения российского предприятия». Выводы по полученным результатам.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Щегорцов, В. А. Мировая экономика. Мировая финансовая система. Международный финансовый контроль : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Мировая экономика» и «Финансы и кредит» / В. А. Щегорцов, В. А. Таран ; под редакцией В. А. Щегорцова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 528 c. — ISBN 5-238-00868-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/141794.html (дата обращения: 22.04.2026).

Дополнительная литература:

1. Подпорина И.В. Современная финансовая политика Российской Федерации [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Подпорина И.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, 2014.— 320 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/54659.— ЭБС «IPRbooks».

2. Мокропуло А.А. Финансовая политика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Мокропуло А.А., Строгонова Е.И.— Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2010.— 87 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/9579.— ЭБС «IPRbooks».

3. Пахновская Н.М. Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Пахновская Н.М.— Электрон. текстовые данные.— Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2013.— 331 c.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/30060.— ЭБС «IPRbooks».

Интернет ресурсы

1. Электронно-библиотечная система – www.IPRbook-shop.ru
2. Справочная правовая система «ГАРАНТ».http://www.garant.ru –
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.http://www.gks.ru –
4. Официальный сайт журнала «Российский экономический Интернет Журнал».http://www.e-rej.ru
5. Официальный сайт информационного агентства «Росбизнесконсалтинг».http://www.rbc.ru

7. Требования к материально-техническому обеспечению дисциплины

Учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, 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 классическую 5-балльную систему оценивания.

Уровень сформированности компетенций и их основные признаки оцениваются по следующим таблицам:

Оценка уровня сформированности компетенции в части дисциплины «Финансовая политика и финансовый механизм»

№ п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)**	- знать методы и инструменты исследования процессов формирования и реализации финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства в современных условиях; сущность, структуру и направления долгосрочной и краткосрочной финансовой политики предприятия; понятийный аппарат финансовой политики хозяйствующего субъекта в долгосрочной и краткосрочной перспективе, источники информации о научных исследованиях в данной сфере; финансовой политики как экономического инструмента управления предприятием; оценивать уровень их достоверности при изучении проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства.	Устный и тестовый опрос Зачет
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня)** **(**4 балла**)**	- уметь использовать источники экономической, управленческой, правовой информации, оценивать уровень их достоверности при изучении проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; использовать источники экономической, управленческой, правовой информации, оценивать уровень их достоверности при изучении проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; осуществлять прикладные исследования в области финансовой политики и финансового механизма предприятия в экономике предпринимательства; - владеть современными методами сбора, обработки и анализа данных о финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; современными методами сбора, обработки и анализа данных о финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; практическими инструментами исследований проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; навыками в области проектирования финансовой политики предприятия, поиска финансовых резервов оптимизации деятельности предприятия; - владеть передовым опытом по проведению	Выступление на семинаре Реферат, эссе и др. творческие работы Тестовый опрос Зачет

		финансовой политики компаний и прогрессивных методов управления финансами.	
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** (5 баллов)	- знать методы и инструменты исследования процессов формирования и реализации финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства в современных условиях; - уметь использовать источники экономической, управленческой, правовой информации, оценивать уровень их достоверности при изучении проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; - владеть современными методами сбора, обработки и анализа данных о финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства; - владеть практическими инструментами исследований проблематики финансовой политики предприятия в экономике предпринимательства.	Выступление на семинаре Индивидуальные домашние задания Реферат, эссе и др. творческие работы Тестовый опрос Зачет

Приложение 1

Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины

Аспирантам 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 «Финансовая политика и финансовый механизм».

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования заявленных компетенций.

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).

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

Во время лекций аспиранты должны сосредоточить внимание на её содержании. Основные положения лекции, отдельные важные факты, имена, выводы из рассматриваемых вопросов необходимо записывать. Конспектирование предлагаемого преподавателем материала вырабатывает у аспирантов навыки самостоятельного отбора и анализа необходимой для них информации, умение более сжато и чётко записывать услышанное. Лекции могут служить необходимым вспомогательным материалом не только в процессе подготовки к экзаменам и зачетам, но и при написании самостоятельных творческих работ аспирантов: сообщений, рефератов и т.д.

При подготовке к каждому занятию необходимо:

а) внимательно прочитать вопрос;

б) подготовиться к ответу на вопрос, выстроить логичную концепцию ответа;

в) обратиться к курсу лекций по данному вопросу для выявления проблемных точек и дискуссионных позиций;

г) обратиться к учебным и учебно-методическим материалам с целью уточнения терминологии, хронологии, детализации процессов, содержание которых аспирант планирует осветить в своём ответе;

д) дополнить ответ материалами научной, научно-популярной литературы, сети интернет.

Изучение лекционного материала по конспекту лекций должно сопровождаться изучением рекомендуемой литературы, основной и дополнительной.

Основной целью организации самостоятельной работы аспирантов является систематизация и активизация знаний, полученных ими на лекциях и в процессе подготовки к практическим занятиям.

Самостоятельная работа по изучению курса «Инновационные процессы в образовании» включает:

1. Подготовку к семинарским занятиям:

а) просмотр записей лекционного курса;

б) изучение рекомендованной литературы;

в) составление конспектов;

г) выполнение индивидуального домашнего задания.

2. Написание рефератов по предложенным темам.

3.Подготовку к зачету.

Основным методом подготовки аспиранта к семинарскому занятию является его самостоятельная работа. Семинар – активная форма работы аспирантов. Участие в работе группы на семинаре способствует более прочному усвоению материалов лекций, глубокому осмыслению причинно-следственных связей, пониманию актуальности изучаемых проблем.

В основе подготовки к семинару лежит работа с конспектами лекций и рекомендованной учебной литературой. Самостоятельная работа позволяет аспирантам проявить свою индивидуальность в рамках выступления на семинаре, выразить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

Итогом подготовки аспирантов к семинарским занятиям должны быть их выступления, активное участие в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы.

Самостоятельная работа аспирантов с литературой не отделена от лекций и семинаров, однако вдумчивое чтение источников, составление тезисов, подготовка сообщений на базе прочитанных материалов способствует гораздо более глубокому пониманию изучаемой проблемы. Данная работа также предполагает обращение аспирантов к справочной литературе для уяснения конкретных терминов и понятий, введенных в курс, что способствует пониманию и закреплению пройденного лекционного материала и подготовке к семинарским занятиям.

Итогом самостоятельной работы аспиранта является выступление с докладом, выполненным в форме реферата и индивидуального домашнего задания, на семинаре. До написания реферата по выбранной теме необходимо провести поиск и изучение литературы (монографии, научные сборники, учебники, учебные и методические пособия, публикации в периодических изданиях, энциклопедии). Литература должна быть разнообразной и включать не менее 5 названий. После изучения литературы аспирант приступает к написанию работы. В ней требуется всесторонне раскрыть основные вопросы темы, показать их глубокое знание и понимание, проанализировать различные концепции и точки зрения, высказать свою позицию.

Реферат должен состоять из титульного листа, содержания, введения, основной части, заключения, библиографии и приложений (таблицы,

рисунки и т.д.). В содержании последовательно излагаются названия пунктов реферата, указываются страницы, с которых начинается каждый пункт. Во введении формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяется её значимость и актуальность, указываются цель и задачи реферата, даётся характеристика используемой литературы. Основная часть делится на главы и параграфы (пункты и подпункты), в которых раскрываются основные вопросы темы работы. В заключении подводятся итоги или даётся обобщённый вывод по теме реферата.

Индивидуальное домашнее задание как форма самостоятельной работы 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.

Приложение 2

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Фонд оценочных средств
для проведения текущей и промежуточной аттестации

по дисциплине
«Финансовая политика и финансовый механизм»

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 Индивидуальные домашние задания
2.1.3 Реферат, эссе и др. творческие работы
2.1.4 Тестовый опрос

2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля.

2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений (вопросы к зачету)
2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков (задачи к зачету)

1. Паспорт фонда оценочных средств

Формы контроля / Формируемые компетенции	
Формы текущего контроля	
выступление на семинаре	ЗУ
реферат	УН
тестирование	ЗУН
индивидуальные домашние задания	УН
Формы итогового контроля	
зачет	ЗУН

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

1. Сущность понятий «финансовая политика организаций», «объект финансовой политики», «субъект финансовой политики предприятия».
2. Цель и задачи финансовой политики предприятия.
3. Развитие финансовой политики организаций в России.
4. Количественные и качественные характеристики финансовых стратегий предприятий.

Критерии оценивания выступления на семинаре

Результат	Балл
Демонстрирует полное понимание поставленного вопроса, логично и последовательно отвечает на вопрос. Дает развернутый ответ с практическими примерами Дает полный и логически правильный ответ на вопрос, но сформулировать примеры по рассматриваемому вопросу не может	5
Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, способен	4

охарактеризовать суть финансового явления.	
Способен сформулировать определения терминов, привести классификацию, перечислить формы, методы и т.п., но не может дать их характеристику	3
Демонстрирует непонимание вопроса, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе либо не отвечает на вопросы	2

Индивидуальное домашнее задание

Индивидуальное домашнее задание является одним из этапов в формировании компетенций обучающегося. Индивидуальное домашнее задание 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.

Индивидуальное домашнее задание выполняется в соответствии с действующими требованиями по оформлению. Объем работы 10-15 страниц, шрифт Times New Roman 14 pt, межстрочный интервал полуторный.

Результаты оформляются в итоговый письменный отчет.

Примерные индивидуальные домашние задания

1. «Прогнозирование вероятности банкротства предприятия». Выводы по полученным результатам.
2. «Расчет операционного и финансового циклов предприятия». Выводы по полученным результатам.
3. «Расчет и анализ денежных потоков организации». Выводы по полученным результатам.
4. «Анализ безубыточности предприятия». Выводы по полученным результатам.
5. «Факторный анализ прибыли до налогообложения российского предприятия». Выводы по полученным результатам.

Критерии оценивания выступления на семинаре с результатами индивидуального задания

Результат	Балл
Демонстрирует полное понимание поставленного вопроса, логично и последовательно отвечает на вопрос. Дает развернутый ответ с практическими примерами.	5
Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, способен охарактеризовать суть финансового явления.	4

Способен сформулировать определения терминов, привести классификацию, перечислить формы, методы и т.п., но не может дать их характеристику	3
Демонстрирует непонимание вопроса, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе либо не отвечает на вопросы	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. Развитие финансовой политики организаций в России.
2. Опыт российских и зарубежных предприятий в реализации финансовых стратегий.
3. Нормативно-правовая база реализации финансовой политики организаций в условиях российской экономики.
4. Разработка финансовой политики предприятия.
5. Обзор макроэкономических показателей, влияющих на финансовую политику российский предприятий на современном этапе развития.
6. Источники, способы сбора и обработки финансовой информации с помощью современных информационных технологий.
7. Разработка бюджета предприятия.
8. Внедрение системы бюджетирования на российских предприятиях: опыт, проблемы и перспективы.
9. Использование краткосрочных финансовых инструментов в практике российских предприятий.
10. Финансовые стратегии управления капиталом: опыт российских и зарубежных компаний.
11. Структура собственного капитала предприятия.
12. Цели формирования резервного капитала.
13. Возможности увеличения собственного капитала предприятии.
14. Обзор российских компаний, увеличивших кратно собственный капитал.
15. Собственные оборотные средства и чистый оборотный капитал: определения, различия и факторы их формирования.
16. Основные элементы денежного потока от основной деятельности организации.

17. Нормативно-правовой механизм списания убытков, действующий на территории РФ.
18. Практическое применение моделей риск-менеджмента в российских условиях.
19. Обзор информационных технологий и программных продуктов, используемых в целях оценки финансовых рисков.
20. Наиболее распространенные методы снижения рисков.
21. Типы политики управления оборотными активами: недостатки и преимущества.

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.	5
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;	4

имеются упущения в оформлении.	
В работе имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.	3
Реферат представлен, но тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.	2

Тестовый опрос

Тестирование используется для текущего контроля умений и навыков студентов. В целях освоения компетенции. Чтобы правильно ответить на тесты, студенты изучают необходимый теоретический материал по теме. Каждому студенту выдается индивидуальный вариант.

Тестовые задания по темам модулей дисциплины «Финансовая политика и финансовый механизм»

1. Финансовая политика предприятия – это:
а) совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия;
б) совокупность мероприятий по привлечению финансовых ресурсов;
в) совокупность затрат, направленных на финансирование деятельности предприятия;
г) процесс анализа и оценки финансового состояния предприятия.

2. Целью финансовой политики предприятия является:
а) обеспечить более эффективное использование финансов предприятия;
б) увеличить объем продаж;
в) увеличить долю рынка;
г) реорганизация финансовой службы предприятия.

3. В процессе разработки финансовой политики предприятия определяются:
а) финансовая стратегия и тактика;
б) остаток денежных средств и объем предстоящих расходов;
в) производственный план и расходы на рекламу;
г) маркетинговый план и объем инвестиций.

4. Разработка финансовой стратегии включает следующие этапы:
а) анализ предшествующей финансовой стратегии;
б) обоснование (корректировка) стратегических целей;
в) определение сроков действия финансовой стратегии;
г) все вышеперечисленное.

5.Процесс разработки финансовой политики включает следующие этапы:
а) определение стратегических направлений развития;
б) планирование;
в) разработка оптимальной концепции управления активами и пассивами;
г) контроль;
д) все перечисленное верно;
е) нет правильных ответов.

6. Существуют следующие виды финансовой политики:
а) краткосрочная и долгосрочная;
б) оперативная и контрольная;
в) внутренняя и внешняя.

7. К основным задачам финансового управления можно отнести следующие направления:
а) оптимизация структуры капитала;
б) управление капиталом;
в) нормирование затрат.

8. Организация информационного обеспечения финансовой политики предполагает:
а) расчет показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия;
б) сбор первичной информации о деятельности предприятия и его денежных потоках;
в) сбор, анализ и обработку внутренней и внешней информации, связанной с финансовой деятельностью предприятия.

9. Аналитические методы планирования это:
А) модели, основанные на процентных зависимостях;
Б) документы, определяющие целесообразность проекта;
В) методы определения стратегии предприятия;
Г) методы определения оптимальной структуры капитала.

10. Бюджет доходов и расходов:
А) результат исследования основных сторон деятельности организации;
Б) показатели плана по использованию денежных средств;
В) документ основного бюджета, отражающий доходы и расходы за период;
Г) документ, отражающий внереализационные доходы и расходы.

11. Бюджетный регламент:
А) временной интервал разработки бюджета;
Б) документ, устанавливающий права и обязанности участвующих в нем структурных подразделений;
В) плановый период для составления бюджета;

Г) коллегиальный распорядительный орган.

12. Жесткий бюджет:
А) бюджет, ориентированный на экономию ресурсов;
Б) бюджет организации, принятый под давлением собственников;
В) форма бюджета при неизменных в течение года цифровых показателях;
Г) бюджет, ограничивающий права структурных подразделений.

13. В инфраструктуру финансового планирования входит:
А) аналитический блок;
Б) информационный блок;
В) организационный блок;
Г) программно-технический блок;
Д) все вышеперечисленное.

14. Важнейшей задачей финансовой политики является:
А) аккумуляция денежных средств организации;
Б) поиск и оптимизация источников финансовых ресурсов с целью максимизации стоимости организации;
В) увеличение выручки от реализации;
Г) формирование резервов.

15. Финансовая тактика это:
А) основа финансовой политики;
Б) способ формирования финансовых ресурсов;
В) оперативные действия, направленные на достижение локальной цели;
Г) все ответы верны.

16. Этапы финансовой политики разделяют на:
А) оперативные и тактические;
Б) долгосрочные и краткосрочные;
В) первоочередные и второстепенные;
Г) концептуальные и функциональные.

17. Финансовая политика реализуется с помощью научных дисциплин:
А) финансов;
Б) финансового менеджмента;
В) бухгалтерского и управленческого учета;
Г) все ответы верны.

18. Перспективный финансовый план составляется:
А) на три года и более;
Б) на два года;
В) на полтора года;
Г) на год.

19. Бизнес-планирование объединяет:
А) текущее и оперативное планирование;
Б) перспективное и текущее планирование;
В) стратегическое и оперативное планирование;
Г) текущее и стратегическое планирование.

20. К методам финансового прогнозирования относятся:
А) количественные методы;
Б) качественные методы;
В) методы эконометрического моделирования;
Г) все ответы верны.

21. В зависимости от цели деятельности предприятия выделяют виды планирования:
а) перспективное;
б) негативное;
в) тактическое;
г) стратегическое.

22. Правильно построенная финансовая стратегия основана на:
а) использовании краткосрочных источников финансирования;
б) преимущественном использовании долгосрочных источников финансирования;
в) соответствии источников финансирования характеру и структуре активов;
г) использовании в первую очередь нераспределенной прибыли.

23. Сущность финансовых отношений предприятий наиболее полно выражается:
а) в процессе формирования и использования финансовых ресурсов;
б) в процессе производства и реализации продукции предприятия;
в) в ходе взаимоотношений с кредиторами и должниками предприятия;
г) в процессе найма и увольнения работников.

24. Фондовый рынок обеспечивает:
а) переток капитала в высокорентабельные отрасли экономики;
б) стабильное экономическое развитие страны;
в) социальную стабильность;
г) финансовое процветание биржевым спекулянтам.

25. Самая серьёзная проблема для финансового управления - это:
а) величина затрат на капитал;
б) влияние конкурентов, с которыми компания сталкивается на финансовых рынках;

в) неопределённость доходов и растущий уровень риска, который приходится учитывать при разработке долгосрочных стратегий;
г) выбор оптимального варианта поглощения или слияния.

26. Главная задача финансового планирования:
а) обоснование производственно-технологической и инновационной политики предприятия;
б) определение необходимого объема финансовых ресурсов с учетом разумных резервов в рамках оптимальной структуры капитала;
в) оптимизация организационной структуры предприятия;
г) обеспечение маркетинговой стратегии.

27. В финансовый бюджет компании входят:
а) кассовый бюджет;
б) бюджет производства;
в) прогноз прибылей и убытков;
г) бюджет производственных запасов.
28. В наиболее общем смысле информация — это сведения:
а) уменьшающие неопределенность в той области, к которой они относятся;
б) отраженные в отчетности, подтвержденной аудитором;
в) имеющие документальное подтверждение;
г) полученные из достоверных источников.

29. Международные стандарты финансовой отчетности являются:
а) рекомендательными;
б) обязательными;
в) обязательными для компаний, выходящих на международные рынки;
г) вопрос отдается на усмотрение национальных регуляторов.

30. Квартальная отчетность акционерного общества:
а) подлежит обязательному аудиту;
б) не подлежит обязательному аудиту;
в) подлежит обязательному аудиту лишь по требованию налоговых органов;
г) подлежит инициативному аудиту.

31. Бухгалтерская отчетность:
а) является конфиденциальной;
б) не является конфиденциальной;
в) уровень конфиденциальности оговаривается в уставных документах;
г) уровень конфиденциальности определяется собственниками фирмы.

32. Системообразующими элементами баланса являются:
а) активы, прибыль, пассивы;
б) внеоборотные активы, оборотные активы, пассивы;

в) материальные ресурсы, расчеты, капитал;
г) активы, обязательства, капитал.

33. Основные средства в балансе отражаются, как правило:
а) по ликвидационной стоимости;
б) по себестоимости;
в) по рыночной стоимости;
г) по остаточной стоимости.

34.Переоценка основных средств отражается в статье:
а) «Уставный капитал»;
б) «Добавочный капитал»;
в) «Доход от инвестиционной деятельности»;
г) «Резервный капитал».

35. Не относится к оборотным активам:
а) сырье и материалы;
б) товары отгруженные;
в) затраты в незавершенном производстве;
г) себестоимость проданных товаров.

36. Рыночная стоимость предприятия – это:
а) совокупность финансовых расчетов между предприятиями;
б) денежные потоки предприятия;
в) текущая стоимость активов предприятия;
г) чистая текущая стоимость дисконтированных денежных потоков.

37. Цена капитала предприятия – это:
а) совокупность собственного и оборотного капитала;
б) затраты по привлечению финансовых ресурсов;
в) совокупность затрат, выраженная в процентном отношении к величине капитала;
г) процентное соотношение собственного и заемного капитала.

38. Какие средства из внешних источников может привлечь предприятие для финансирования капитальных вложений:
а) реинвестированную прибыль;
б) амортизационные отчисления;
в) оборотные средства;
г) банковский кредит.

39. Управление капиталом предполагает:
а) определение общей потребности в капитале и обеспечение эффективного его использования;

б) проведение CVP – анализа и оптимизацию соотношения постоянных и переменных издержек;
в) обеспечение ликвидности активов и ускорение цикла оборота активов.

40. Что является собственным капиталом предприятия:
а) основные средства;
б) основные и оборотные средства;
в) уставный и добавочный капитал;
г) уставный капитал и накопленная прибыль;
д) уставный и добавочный капитал и накопленная прибыль.

41. К долгосрочным источникам финансирования не относятся:
А) амортизационные отчисления;
Б) эмиссия облигаций
В) кредиторская задолженность;
Г) добавочный капитал.

42. Запас финансовой прочности:
А) соотношение между собственными и заемными средствами;
Б) разница между фактическим объемом продаж и точкой безубыточности;
В) общее количество денежных средств на всех счетах организации;
Г) все ответы верны.

43. Источники финансирования:
А) поступления денежных средств на счета организации;
Б) возврат всех долгов организации;
В) разница между собственным и заемным капиталом;
Г) денежные средства, доходы и поступления, находящиеся в распоряжении предприятия, для осуществления расширенного воспроизводства.

44. Источники финансирования классифицируются по:
А) отношениям собственности и временным характеристикам;
Б) качественным характеристикам;
В) структуре собственного капитала;
Г) все ответы неверны.

45. На стоимость капитала влияет:
А) общее состояние финансовых рынков;
Б) доступность источников финансирования;
В) уровень концентрации собственного капитала;
Г) все вышеперечисленное;
Д) все ответы неверны.

46. Тип дивидендной политики характеризуется:
А) структурой активов организации;

Б) факторами, характеризующими возможность привлечения заемного капитала;
В) размером резервного капитала;
Г) организационно-правовой формой предприятия.

47. Финансовая устойчивость определяется:
а) высокой рентабельностью основной деятельности;
б) оптимальным соотношением между собственными и заемными источниками финансирования;
в) наличием ликвидных активов;
г) отсутствием убытков.

48. Какой вид дивидендной политики наиболее удобен при нестабильной прибыли?
а) политика компромисса;
б) политика стабильного дохода на акцию;
в) политика остаточного дивиденда;
г) политика постоянной доли доходов.

49. Основными процедурами банкротства, реализуемыми относительно должника, являются:
а) наблюдение, конкурсное производство, досудебная санация, мировое соглашение;
б) наблюдение, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение;
в) наблюдение, приватизация, конкурсное производство, мировое соглашение;
г) наблюдение, конкурсное производство, слияние, ликвидация.

50. Синергизм (синергетический эффект) – это:
а) эффект слияния (поглощения) компаний, состоящий в том, что продукт слияния превосходит по стоимости первоначальную сумму образовавших его элементов;
б) эффект слияния (поглощения) компаний, состоящий в увеличении прибыли на акцию, как результат слияния компаний;
в) эффект слияния (поглощения) компаний, состоящий в повышении качества управления объединенной компании.

51. Предусматривает ли законодательство ограничения на величину уставного капитала (УК):
а) да, для всех видов хозяйствующих субъектов границы изменения УК должны задаваться в уставных документах;
б) для отдельных видов хозяйствующих субъектов предусматривается ограничение нижнего предела;

в) нет, но учредители (участники) имеют право вводить ограничения в учредительные документы;
г) да, в зависимости от отраслевой принадлежности хозяйствующего субъекта.

52. Что не входит в состав добавочного капитала:
а) сумма дооценки основных средств;
б) эмиссионный доход;
в) поступления от дополнительной эмиссии акций;
г) положительные курсовые разницы по вкладам в уставный капитал в иностранной валюте.
53. Право распределения прибыли акционерного общества принадлежит:
а) совету директоров;
б) совместно директору и главному бухгалтеру;
в) наблюдательному совету;
г) акционерам.
54. Не относится к долгосрочным обязательствам фирмы:
а) эмитированный ею облигационный заем;
б) банковский кредит, полученный данной фирмой сроком на 18 месяцев;
в) отложенные налоговые обязательства;
г) задолженность по налогам и сборам.

55. Дополнительная эмиссия акций сказывается на прибыли периода, в котором была эмиссия:
а) в сторону увеличения;
б) в сторону уменьшения;
в) может привести как к повышению, так и к понижению прибыли;
г) никак не сказывается.

56. Дополнительная эмиссия акций:
а) увеличивает собственный капитал и прибыль периода, в котором была эмиссия;
б) увеличивает собственный капитал и не сказывается на величине прибыли периода, в котором была эмиссия;
в) увеличивает прибыль периода, в котором была эмиссия, и не сказывается на величине собственного капитала;
г) не сказывается на величинах собственного капитала и прибыли периода, в котором была эмиссия.

57.Средства резервного капитала предназначены для:
а) покрытия убытков;
б) приобретения внеоборотных активов;
в) начисления дивидендов;
г) выплаты процентов по облигациям.

58.Что не входит в статью «Резервы предстоящих расходов»:
а) резерв на предстоящую оплату отпусков работникам;
б) резерв на выплату вознаграждения по итогам года;
в) резерв на ремонт основных средств;
г) резерв на обновление основных средств.

59. Эмиссионный доход отражается в статье:
а) «Уставный капитал»;
б) «Добавочный капитал»;
в) «Резервный капитал.

60. При прочих равных условиях отчисления в резервный капитал:
а) увеличивают величину собственного капитала;
б) уменьшают величину собственного капитала;
в) не меняют величины собственного капитала;
г) увеличивают величину собственного капитала, если это предусмотрено учредительными документами.

61. Собственный капитал — это:
а) капитал, предоставленный инвесторами в ходе эмиссий;
б) совокупные вложения в активы фирмы, отраженные в балансе;
в) капитал, которым распоряжается фирма;
г) доля собственников в активах фирмы.

62. Какое утверждение справедливо:
а) «дивиденды — это часть прибыли отчетного периода»;
б) «дивиденды — это часть активов фирмы, распределяемыхсреди ее собственников»;
в) «дивиденды — это поток денежных средств в ходе осуществления взаиморасчетов между фирмой и собственниками»;
г) «дивиденды — это часть денежных средств, выплачиваемых собственникам».

63. Дополнительная эмиссия акций:
а) приводит к уменьшению величины чистых активов;
б) приводит к увеличению величины чистых активов;
в) не влияет на их величину;
г) может влиять как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения.

64. Присоединение нераспределенной прибыли к уставному капиталу:
а) приводит к увеличению величины чистых активов;
б) приводит к уменьшению величины чистых активов;
в) не влияет на их величину;

г) может влиять как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения.

65. Формирование резерва, предусмотренного учредительными документами:

а) приводит к увеличению величины чистых активов;

б) приводит к уменьшению величины чистых активов;

в) не влияет на их величину;

г) может влиять как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения.

66. Привлечение долгосрочного кредита:

а) приводит к увеличению величины чистых активов;

б) приводит к уменьшению величины чистых активов;

в) не влияет на их величину;

г) может влиять как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения.

67. Выпуск облигационного займа:

а) приводит к увеличению величины чистых активов;

б) приводит к уменьшению величины чистых активов;

в) не влияет на их величину;

г) может влиять как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения.

68. Максимизация прибыли предприятия может достигаться за счет:
а) увеличения объема продаж;
б) снижения издержек;
в) повышения стоимости привлеченного капитала;
г) роста нераспределённой прибыли.

69. Деятельность предприятия делится на функциональные области:
а) операционную, финансовую и инвестиционную;
б) денежную и производственную;
в) сбытовую и финансовую;
г) инвестиционную.

70. Амортизация:
А) способ возмещения активов организации;
Б) возмещение в денежной форме износа основных средств;
В) способ возмещения оборотных активов организации;
Г) все ответы верны.

71.Денежный поток:
А) распределение движения денежных средств предприятия во времени;
Б) количество поступивших от дебиторов денег;

В) сумма всех перечислений организации;
Г) все ответы верны.

72. Возможные направления политики реструктуризации:
а) пересмотр системы договоров с поставщиками;
б) сокращение штата работников, связанных с убыточными видами деятельности;
в) изменение принципов деятельности предприятия;
г) проведение конкурсов на замещение высокооплачиваемых должностей.

73.Кризисное финансовое состояние предприятия означает:
а) руководитель предприятия в течение двух лет не использовал отпуск;
б) оборотных активов недостаточно для покрытия кредиторской задолженности;
в) прибыль недостаточна для завершения реконструкции подшефной школы;
г) задержку разработки перспективного плана развития.

74. Какая из ниже перечисленных групп активов обладает большей ликвидностью?
а) нематериальные активы;
б) краткосрочные финансовые вложения;
в) дебиторская задолженность;
г) незавершенные капитальные вложения.

75. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, это:
а) балансовая прибыль;
б) чистая прибыль;
в) перераспределенная прибыль;
г) прибыль от реализации продукции.

76.Убытки предприятия отражаются:
а) в активах баланса предприятия
б) в отчете о движении денежных средств
в) в отчете о прибылях и убытках

77. Рентабельность реализованной продукции рассчитывается как:
а) отношение прибыли до налогообложения к полной себестоимости реализованной продукции
б) отношение прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции
в) отношение прибыли от реализации продукции к выручке от реализации продукции
г) отношение балансовой прибыли к объему реализованной продукции.

78. Коэффициент «бета» измеряет:
а) доходность данных акций по сравнению с доходностью «безрисковых активов»;
б) текущую доходность данных акций по сравнению с текущей ставкой доходности рыночного портфеля;
в) доходность данных акций за длительный период по сравнению с доходностью рыночного портфеля за тот же период;
г) требуемую норму доходности финансового актива для данного момента.

79. Что означает термин «альтернативные издержки», или «упущенная выгода»:
а) уровень банковского процента;
б) доход, от которого отказывается инвестор, вкладывая деньги в иной проект;
в) издержки по привлечению данной суммы денежных средств;
г) доходность государственных ценных бумаг.

80. Внутренняя норма рентабельности должна быть не ниже ставки процентов за кредит. Это утверждение:
а) верно;
б) неверно;
в) верно при условии использования для инвестиций кредитных ресурсов.

81. Не относятся к операционным доходам:
а) доходы от основной деятельности (операций);
б) доходы от сдачи в аренду активов фирмы;
в) доходы от переоценки имущества, стоимость которого выражена в иностранной валюте;
г) доходы от продажи основных средств.

82. Величина текущего налога на прибыль отражается в:
а) активе баланса;
б) пассиве баланса;
в) отчете о прибылях и убытках;
г) отчете о движении денежных средств.

83. Разводненная прибыль на акцию отражается в:
а) отчете о прибылях и убытках в составе основных статей;
б) отчете о прибылях и убытках (справочно);
в) разделе I пассива баланса;
г) отчете о движении денежных средств.

84. Валовая прибыль — это разница между:
а) совокупными доходами и совокупными расходами;
б) выручкой и себестоимостью;

в) операционными доходами и операционными расходами.

85. Прибыль от продаж — это разница между:

а) операционными доходами и операционными расходами;

б) Выручкой и себестоимостью;

в) валовой прибылью и суммой коммерческих и управленческих расходов.

86. В отчете о движении денежных средств отражаются денежные потоки от деятельности:

а) текущей, инвестиционной, финансовой;

б) текущей, инвестиционной, благотворительной;

в) инвестиционной, кредитной, финансовой;

г) основной, неосновной, финансовой.

87. Значение себестоимости можно видеть в:

а) Форме № 1 финансовой отчетности;

б) Форме № 2 финансовой отчетности:

в) Форме №3 финансовой отчетности;

г) Форме №4 финансовой отчетности.

88. Фирма применяет метод начисления при определении выручки и финансового результата. Непосредственно после продажи продукции с отсрочкой платежа валюта баланса:

а) увеличивается;

б) уменьшается;

в) не меняется;

г) может измениться в любую сторону в зависимости от финансового результата.

89. Фирма применяет кассовый метод при определении выручки и финансового результата. Непосредственно после продажи продукции с отсрочкой платежа:

а) валюта баланса увеличивается;

б) валюта баланса уменьшается;

в) валюта баланса не меняется;

г) Может измениться в любую сторону в зависимости от финансового результата.

90. Долг безнадежный — это:

а) долг, который организация не может взыскать более года;

б) долг, нереальный к взысканию, т.е. долг перед налогоплательщиком, по которому истек установленный срок исковой давности;

в) задолженность, не погашенная в сроки, установленные договором, и не имеющая соответствующего обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия);

г) долг, реальность взыскания которого не подтверждена аудитором.

100. Долг сомнительный — это:
а) долг, реальность взыскания которого не подтверждена аудитором;
б) задолженность, по которой истек установленный срок исковой давности;
в) долг, который организация не может взыскать более года;
г) задолженность, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не имеющая соответствующего обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия).

101. Чистые активы — это стоимостная оценка:
а) имущества организации после формального или фактического удовлетворения всех требований третьих лиц;
б) активов, за минусом долгосрочной задолженности;
в) активов, за минусом пассивов;
г) активов фирмы, за вычетом неликвидов.

102. Основным фактором наращивания чистых активов является:
а) получение долгосрочного кредита;
б) эмиссия облигационного займа;
в) прибыль фирмы;
г) ликвидация просроченных долгов.

103. Рост прибыли:
а) является фактором увеличения величины чистых активов;
б) является фактором уменьшения величины чистых активов;
в) не влияет на их величину;
г) может влиять как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения.

104. Погашение дебиторской задолженности:
а) приводит к увеличению величины чистых активов;
б) приводит к уменьшению величины чистых активов;
в) не влияет на их величину;
г) может влиять как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения.

105. Платежеспособность предприятия означает:
а) наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения;
б) формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами;
в) наличие у него денежных средств в размере не ниже установленного норматива;

г) способность расплатиться по своим долгосрочным и краткосрочным обязательствам.

106. Основные признаки платежеспособности:
а) наличие денежных средств, в размере не ниже установленного норматива;
б) отсутствие непредумышленной просроченной кредиторской задолженности и наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
в) отсутствие просроченной дебиторской задолженности;
г) генерирование прибыли.

107. Собственные оборотные средства — это:
а) часть собственного капитала предприятия, которая формально считается источником покрытия оборотных (текущих) активов предприятия (т.е. активов, имеющих оборачиваемость менее одного года);
б) оборотные активы, принадлежащие предприятию на праве собственности;
в) оборотные активы, оплаченные предприятием.

108. Коэффициент текущей ликвидности — это соотношение:
а) оборотных активов и обязательств;
б) оборотных активов и краткосрочных обязательств;
в) собственных оборотных средств и краткосрочных обязательств;
г) собственных оборотных средств и оборотных активов.

109. Коэффициент абсолютной ликвидности — это соотношение:
а) денежных средств и обязательств;
б) денежных средств и краткосрочных обязательств;
в) средств на расчетном счете и краткосрочных обязательств;
г) наиболее ликвидных активов и обязательств.

110. Коэффициенты финансовой устойчивости в большей степени относятся к характеристике политики финансирования фирмы с позиции:
а) краткосрочной перспективы;
б) среднесрочной перспективы;
в) долгосрочной перспективы;
г) все вышеприведенные ответы неверны.

111. Уровень концентрации собственного капитала — это:
а) доля собственного капитала в общей сумме источников;
б) доля собственного капитала в покрытии внеоборотных активов;
в) величина собственного капитала, приходящаяся на единицу заемного капитала;
г) доля собственного капитала в чистых активах.

112. Уровни концентрации собственного и заемного капитала связаны следующей зависимостью:
а) их произведение равно 1;
б) их сумма равна 1;
в) разница между ними дает величину чистых активов;
г) нет зависимости.

113. Финансовый и операционный циклы отличаются друг от друга:
а) на период погашения дебиторской задолженности;
б) на период омертвления средств в запасах;
в) на период погашения кредиторской задолженности;
г) на период инкассирования выручки.

114. Модель фирмы «Дюпон» предназначена для:
а) прогнозирования рентабельности собственного капитала;
б) факторного анализа рентабельности собственного капитала;
в) прогнозирования рентабельности инвестированного капитала;
г) факторного анализа рентабельности инвестированного капитала.

115. Прибыль (доход) на акцию *(EPS)* рассчитывается соотнесением:
а) чистой прибыли к величине собственного капитала;
б) операционной прибыли к среднему числу акций;
в) валовой прибыли к среднему числу акций;
г) чистой прибыли, доступной к распределению среди держателей обыкновенных акций, к среднему числу этих акций.

116. Коэффициент *P/E* рассчитывается как частное отделения:
а) рыночной цены акции на доход на акцию;
б) чистой прибыли на доход на акцию;
в) рыночной цены акции на балансовую ее стоимость;
г) рыночной цены акции на величину собственного капитала на акцию в соответствии с уставом фирмы.

117. Коэффициент Тобина характеризует:
а) рентабельность собственного капитала;
б) рентабельность реализованной продукции;
в) инвестиционную привлекательность фирмы;
г) прибыльность работы фирмы в среднем.

118. Абсолютная экономия издержек производства и обращения — это:
а) произведение темпа роста объемов производства на плановый объем издержек;
б) произведение темпа роста объемов производства на фактический объем издержек;

в) положительная разница между фактическим и плановым объемом издержек;
г) отрицательная разница между фактическим и плановым объемом издержек.

119. Миноритарии — это:
а) держатели обеспеченных облигаций;
б) держатели необеспеченных облигаций;
в) держатели привилегированных акций;
г) все вышеприведенные ответы неверны.

120. Могут ли совпадать будущая (FV) и дисконтированная *(PV)* стоимости некоторой исходной величины *(CF):*
а) да;
б) да, если коэффициент дисконтирования не превышает темпа инфляции;
в) да, если ставка наращения не превышает темпа инфляции;
г) нет.

121. Создание резерва по сомнительным долгам:
а) регламентируется Налоговым кодексом РФ;
б) законодательно не регламентируется;
в) оставляется на усмотрение совета директоров;
г) оставляется на усмотрение акционеров.

Критерии оценивания выполнения тестов

Результат	Балл
Правильные ответы на 80 и более процентов тестов	5
Правильные ответы на 70 и более процентов тестов	4
Правильные ответы на 60 и более процентов тестов	3
Правильные ответы на менее, чем 60 процентов тестов	2

1.1 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля

1.1.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний/умений

Примерные вопросы к зачету

1. Понятие финансовой политики предприятия. Содержание, цели, задачи формирования.
2. Финансовая стратегия и тактика предприятия. Цели, основные

направления.
3. Современные формы финансирования оборотных средств.
4. Дебиторская задолженность: содержание и этапы управления.
5. Характеристика составных элементов долгосрочной финансовой политики.
6. Методы управления денежными потоками предприятия.
7. Финансовое планирование на предприятии: принципы, содержание, цели, задачи.
8. Финансовое прогнозирование, сущность, элементы цикла прогнозирования, методы его осуществления.
9. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства.
10. Темпы роста организации и факторы, их определяющие.
11. Бюджетирование на предприятии. Цели, виды, порядок составления основных бюджетов.
12. Организация бюджетирования на предприятии.
13. Модели прогнозирования банкротства предприятия.
14. Бюджет движения денежных средств. Содержание и этапы составления.
15. Факторинг и форфейтинг: содержание и особенности проявления в современных условиях.
16. Оборотные активы и основные принципы управления ими.
17. Управление запасами.
18. Оценка издержек производства как базы установления цен на продукцию и услуги.
19. Ценовая политика предприятия: определение цели, выбор модели ценовой политики.
20. Структура рынка и ее влияние на ценовую политику предприятия.
21. Ценовая стратегия и тактика предприятия. Виды ценовых стратегий.
22. Особенности ценовой политики предприятия в условиях инфляции.
23. Управление портфелем продукции.
24. Факторинг и коммерческое кредитование организации.
25. Взаимосвязь краткосрочного и долгосрочного финансирования. Выбор оптимальной стратегии финансирования оборотных средств.
26. Управление кредиторской задолженностью.
27. Валовые, средние и предельные издержки.
28. Место финансовой политики в управлении финансами организации.
29. Основные источники и формы финансирования оборотных средств организации.
30. Характеристика основных методов управления дебиторской задолженностью.
31. Характеристика основных элементов долгосрочной финансовой политики предприятия.
32. Анализ показателей оборачиваемости дебиторской задолженности и средств в расчетах.
33. Влияние форм расчетов на уровень дебиторской задолженности.

34. Виды дебиторской задолженности. Ее уровень и факторы, его определяющие.
35. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли.
36. Определение порога рентабельности и финансовой прочности предприятия.
37. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль.
38. Методы оптимизации величины себестоимости продукции.
39. Определение критической точки производства. Ее значение для принятия управленческих решений.
40. Цели, задачи и принципы операционного анализа в управлении текущими издержками.
41. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
42. Классификация затрат для целей финансового менеджмента.
43. Способы долгосрочного финансирования.
44. Бюджетирование на предприятии. Виды бюджетов.
45. Значение порога рентабельности и запаса финансовой прочности для принятия управленческих решений.
46. Ассортиментная политика предприятия.
47. Самофинансирование и бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов.
48. Постоянные и переменные издержки. Методы их дифференциации.
49. Содержание финансовых бюджетов предприятия.
50. Операционный и финансовый цикл предприятия.
51. Оборотный капитал: понятие, сущность, кругооборот. Понятие чистого оборотного капитала.
52 Модели управления оборотным капиталом.
53. Эффект финансового рычага и факторы, влияющие на силу его воздействия.
54. Эффективные условия привлечения кредитов.
55. Заемные средства предприятия, их классификация и влияние на цену капитала предприятия.
56. Центры ответственности: типы и место в системе бюджетирования предприятия.
57. Основные виды бюджетов используемых на предприятиях.
58. Состав затрат на производство и продажу продукции и их виды.
59. Группировка затрат по способу отнесения на себестоимость и статьям калькуляции, их состав и экономическая значимость.
60. Классификационные признаки оборотных активов и их содержание.

2.2.2Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков (задачи к зачету)

Примеры задач

Задача 1

На основе данных, представленных ниже:
- проанализировать изменения в капитале организации.
- оценить эффективность использования собственного капитала;
- сделать аналитические выводы.

Сведения о капитале предприятия

в руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Размер уставного капитала	267520800	267520800	267520800
Размер резервного капитала, формируемого за счет отчислений из прибыли предприятия	111000	2892000	4614000
Размер добавочного капитала, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость	0	0	0
Размер нераспределенной чистой прибыли предприятия	43000	2256000	105105000
Общая сумма капитала предприятия	267504000	269777000	377240000
Чистая прибыль, руб.	14915000	2213000	39942000

Задача 2

Охарактеризовать состав и структуру собственного капитала предприятия на основе данных, представленных ниже:

Сведения о капитале предприятия

в тыс. руб.

Наименование показателя	На 30.06.2018 г.	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Уставный капитал	267521	267521	267521
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	0	0	0
Резервный капитал	6611	4614	2892
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	130594	377240	342289

Задача 3

На основе данных баланса предприятия, основной вид деятельности которого проведение строительно-монтажных работ, охарактеризовать структуру хозяйственных средств и источников их образования.

В тыс. руб.

Показатели	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
АКТИВ		
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	5 270 866	5 513 322
Нематериальные активы	306	271
Основные средства	971 852	1 061 400
Долгосрочные финансовые вложения	4 249 816	4 288 781
Отложенные налоговые активы	18 120	23 413
Прочие внеоборотные активы	30 772	139 457
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	7 531 725	8 178 599
Запасы	793 295	1 260 500
сырье, материалы и другие аналогичные	707 698	1 233 041
готовая продукция и товары для	8 402	22 781
товары отгруженные	2 395	3 269
расходы будущих периодов	74 800	1 409
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	7 217	31 187
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	0	5 067
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	5 737 937	5 725 600

Краткосрочные финансовые вложения	640 005	628 644
Денежные средства	351 884	522 522
Прочие оборотные активы	1 387	5 079
БАЛАНС	12 802 591	13 691 921
ПАССИВ		
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	2 655 965	2 930 344
Уставный капитал	56 693	56 693
Добавочный капитал	214 582	144 580
Резервный капитал	2 835	2 835
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2 381 855	2 726 236
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	268 693	4 605 445
Займы и кредиты	199 380	4 500 000
Отложенные налоговые обязательства	69 313	82 902
Прочие долгосрочные обязательства		22 543
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9 877 933	6 156 132
Займы и кредиты	4 199 974	133 550
Кредиторская задолженность	5 628 295	5 948 132
поставщики и подрядчики	1 063 324	1 032 611
задолженность перед персоналом	122 908	57 844
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	17 371	32 228
задолженность по налогам и сборам	387 968	453 721
прочие кредиторы	4 036 724	4 371 728
Доходы будущих периодов	10	6
Резервы предстоящих расходов	49 654	74 444
БАЛАНС	12 802 591	13 691 921

Задача 4

Известны следующие данные:

Показатели	Изделие «А»	Изделие «Б»
1. Прямые затраты на изделие, руб.	30	50
2. Выпуск, шт.	1000	900

Общая сумма косвенных затрат на период - 125 000 руб.

Рассчитать себестоимость одного изделия «А» и изделия «Б», если косвенные затраты распределяются пропорционально прямым затратам.

Задача 5

По организации за финансовый год известны следующие данные (тыс. руб.):

- Выручка (нетто) от продажи продукции - 25 000.
- Страховые взносы - 270.
- Расходы по приобретению технологического оборудования - 510.
- Получение займа - 130.
- Проценты к уплате - 110.
- Кредиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, - 100.
- Себестоимость проданной продукции - 2 200.
- Управленческие расходы - 470.

Рассчитать все возможные показатели доходов, расходов, прибыли организации.

Задача 6

Проведите расчет показателей на основе приведенной ниже информации:

- коэффициент валовой прибыли,
- рентабельность текущей деятельности,
- рентабельность продаж по прибыли от продаж,
- рентабельность продаж по чистой прибыли,
- общая рентабельность.

Прибыль (убыток) от продаж

в тыс. руб.

Наименование показателя	За 2018 г.	За 2017 г.
Всего в том числе:	104 675	83 655
Прибыль (убыток) от реализации продукции и товаров	103 710	80 291
Прибыль (убыток) от выполнения работ, оказания услуг	965	3 364

Выручка

в тыс. руб.

Наименование показателя	За 2018 г.	За 2017 г.
Всего	856647	712009

в том числе:		
Выручка от реализации продукции и товаров	821213	668657
Выручка от выполнения работ, оказания услуг	35434	43352

Себестоимость

в тыс. руб.

Наименование показателя	За 2018 г.	За 2017 г.
Всего в том числе:	742630	618619
Себестоимость реализованной продукции и товаров	712121	581455
Себестоимость выполненных работ, оказанных услуг	30509	37164

Валовая прибыль

в тыс. руб.

Наименование показателя	За 2018 г.	За 2017 г.
Всего в том числе:	114017	93390
Валовая прибыль от реализации продукции и товаров	109092	87202
Валовая прибыль по выполненным работам, оказанным услугам	4925	6188

Прибыль

в тыс. руб.

Наименование показателя	За 2018 г.	За 2017 г.
Прибыль до налогообложения	57851	48956
Чистая прибыль	39942	34428

Задача 7

На основе приведенных данных рассчитать показатели прибыли и рентабельности организации (тыс. руб.):

Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции - 1040.

Себестоимость проданных товаров, продукции - 950.

Коммерческие расходы - 50.

Прочие доходы - 100.

Прочие расходы - 10.

Стоимость активов - 9 800.

В отчетном году по сравнению с базисным имели место следующие изменения финансовых показателей организации:

1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции выросла на 100 тыс. руб.
2. Себестоимость проданных товаров, продукции увеличилась на 180 тыс. руб.
3. Управленческие расходы уменьшились на 30 тыс. руб.
4. Прочие доходы снизились на 10 тыс. руб.
5. Появились прочие расходы на сумму 5 тыс. руб.

Рассчитать абсолютные изменения различных показателей прибыли организации.

Задача 8

По предприятию за год известны следующие данные:

- выручка (нетто) от продажи продукции - 300 тыс. руб.;
- себестоимость проданной продукции – 280 тыс. руб.;
- стоимость промышленно-производственных основных фондов предприятия - 1566 тыс. руб.;
- средний за период остаток оборотных средств - 414 тыс. руб.

По приведенным данным рассчитать показатели прибыли, рентабельности, оборачиваемости оборотных средств предприятия.

Задача 9

Проанализируйте состав и структуру оборотных активов предприятия, а также охарактеризуйте политику предприятия в области финансирования оборотных средств. Имеется следующая информация об оборотных активах предприятия:

Данные бухгалтерского баланса предприятия

в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Запасы	176167000	155967000	349758000
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	84314000	82640000	149864000
затраты в незавершенном производстве	60476000	34210000	53390000
готовая продукция и товары для перепродажи	26283000	34396000	146219000
товары отгруженные	0	0	285000
расходы будущих периодов	5094000	4721000	0
прочие запасы и затраты			0

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1418000	1 173 000	696 000
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	0	0	0
в том числе покупатели и заказчики	0	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	58042000	74 856 000	67 024 000
в том числе покупатели и заказчики	24746000	46990000	28506000
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	15620000
Денежные средства	19248000	13097000	7081000
Прочие оборотные активы	0	0	34194000
Всего Оборотных активов	254875000	245093000	474373000

Задача 10

На начало первого месяца стоимость оборотных средств составила 20 000 тыс. руб., на конец - 23 000 тыс. руб.

Объем выручки за первый месяц составил 25 000 тыс. руб., за второй месяц 27 000 тыс. руб.

Величина оборотных средств на конец второго месяца составляет 25 000 тыс. руб.

Требуется рассчитать коэффициент оборачиваемости и период оборота оборотных средств за первый месяц.

Задача 11

Общая сумма амортизации по всем основным производственным фондам предприятия за декабрь базового года составила 600000 руб. В первом квартале следующего года имели место следующие изменения:

10.01 – принят к учету объект основных средств (первоначальная стоимость – 1 000 000 руб., норма амортизации – 10%);

01.02 – закончился срок полезного использования по объекту основных средств (первоначальная стоимость – 3 600 000 руб., норма амортизации – 5%);

22.02 – продан и снят с учета частично амортизированный объект основных средств (первоначальная стоимость –7000000 руб., норма амортизации – 4%).

Методом последовательной корректировки рассчитать общие суммы амортизации по основным производственным фондам за каждый месяц первого квартала. Амортизация по всем основным производственным фондам начисляется линейным способом.

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

Характеристика ответа	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 литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. При ответе на экзаменационный билет аспирант 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.	**зачтено**	**Повышенный уровень сформированности компетенций**
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.	**зачтено**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая	**зачтено**	

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 аспирантом с помощью преподавателя.		
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. Аспирант владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**зачтено**	**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. Аспирант 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.	**зачтено**	
Аспирант 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.	**зачтено**	

Дан недостаточно полный и развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Аспирант не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Аспирант может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Аспирант испытывает затруднения при выполнении практической задачи и не может связать теорию с практикой.	**зачтено**	**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.	**зачтено**	
Дан неполный ответ. Присутствует нелогичность изложения. Аспирант 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	**зачтено**	
Аспирант испытывает значительные трудности в ответе на 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	**Не зачтено**	**Компетенция не сформирована**