

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Вдовина Любовь Александровна

Должность: Ректор

Дата подписания: 03.02.2022 15:17:47

Уникальный программный ключ:

c3b3b9c625f6c113afa2a2c42ba19e05a38b76e

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СЕРВИСА»
(ФГБОУ ВО «ПВГУС»)

Кафедра «Финансы и кредит»

РАБОЧАЯ УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «Теоретические основы финансового менеджмента»

ДЛЯ СТУДЕНТОВ НАПРАВЛЕНИЯ ПОДГОТОВКИ

38.03.02 " Менеджмент"

направленности (профиля) «Менеджмент организации»

ТОЛЬЯТТИ, 2018

Рабочая учебная программа по дисциплине «Теоретические основы финансового менеджмента» включена в основную профессиональную образовательную программу направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата) направленности (профиля) «Менеджмент организации» решением Президиума Ученого совета

Протокол № 4 от 28.06.2018 г.

Начальник учебно-методического отдела _____  _____ Н.М. Шемендюк

28.06.2018 г.

Рабочая учебная программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г. №7

Составил к.э.н., доц. Можанова И.И.

Согласовано
Директор научной библиотеки _____  _____ В.Н. Еремина

Согласовано
Начальник управления информатизации _____  _____ В.В. Обухов

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры «Финансы и кредит»
Протокол № 10 от «22» 06 2018 г.

Заведующий кафедрой _____  _____ д.э.н., проф. В.В. Янов

Согласовано
Начальник учебно-методического отдела _____  _____ Н.М. Шемендюк

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Теоретические основы финансового менеджмента» является:

- изучении теоретических основ содержания и роли финансового управления в деятельности предприятия;
- формирование практических навыков проведения анализа и оценки финансовых показателей предприятия, принятия управленческих финансовых решений.

1.2. В соответствии с видами профессиональной деятельности, на которые ориентирована образовательная программа направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент», содержание дисциплины «Теоретические основы финансового менеджмента» позволит обучающимся решать следующую профессиональную задачу:

информационно-аналитическая деятельность:

- сбор, обработка и анализ информации о факторах внешней и внутренней среды организации для принятия управленческих решений.

1.3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины «Теоретические основы финансового менеджмента» у обучающихся формируются следующие компетенции:

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-10	Владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления

1.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине «Теоретические основы финансового менеджмента»

Результаты освоения дисциплины	Технологии формирования компетенции по указанным результатам	Средства и технологии оценки по указанным результатам
Знает: - Основы построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей (ПК-10).	Лекция с разбором конкретных ситуаций, самостоятельная работа Лекция с расчетом конкретных финансов-вых показателей	Тестирование Контрольная работа с решением задач и ситуаций Защита доклада
Умеет: – Осуществлять количественный и качественный анализ информации при принятии управленческих решений (ПК-10).	Практические занятия с разбором конкретных ситуаций Решение задач Самостоятельная работа с финансовой документацией	Проведение финансовых расчетов Защита доклада Защита аналитического

		задания
Имеет практический опыт: – Адаптации экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей к конкретным задачам управления (ПК-10).	Практические занятия с разбором конкретных ситуаций и решением типовых задач Самостоятельная работа по сбору аналитических данных Семинар-дискуссия Самостоятельная работа с источниками информации	Защита аналитического задания Проведение финансовых расчетов Защита доклада

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Теоретические основы финансового менеджмента» относится к вариативной части – дисциплины по выбору.

Ее освоение осуществляется в 4 семестре у студентов очной и заочной форм обучения.

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Код и наименование компетенции(й)
Предшествующие дисциплины		
1	Экономические основы менеджмента организации	ПК-2, ПК-4, ПК-5
Последующие дисциплины		
1	Финансовый менеджмент	ОПК-5, ПК-4
2	Корпоративные финансы	ПК-4, ПК-14

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Распределение фонда времени по семестрам и видам занятий

Виды занятий	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Итого часов	144 часов	-	144 часов
Зачетных единиц	4 з.е.	-	4 з.е.
Лекции (час)	28	-	6
Практические (семинарские) занятия (час)	30	-	8
Самостоятельная работа (час)	59	-	121
Экзамен, семестр /час.	Экзамен 4 семестр / 27 час.	-	Экзамен 4 семестр / 9 час.

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Содержание дисциплины

№ п/п	Раздел дисциплины	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)				Средства и технологии оценки
		Лекции	Практические (семинарские) занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа	
1	Тема 1 Предмет, цель и задачи курса «Теоретические основы финансового менеджмента» 1.Предмет и цель курса «Теоретические основы финансового менеджмента» 2.Основные задачи финансового менеджмента 3.Принципы организации финансового менеджмента	2/-/0	2/-/1	-/-/-	3/-/10	Дискуссия по проблемным вопросам, эссе
2	Тема 2. Финансовая политика предприятия 1.Формирование и содержание финансовой политики 2.Основные задачи и звенья финансовой политики	2/-/0	2/-/1	-/-/-	5/-/10	Дискуссия по проблемным вопросам, оппонирование докладов
3	Тема 3.Финансовые стратегия и тактика предприятия 1. Понятие финансовой стратегии 2.Цели и задачи финансовой стратегии 3.Направления финансовой стратегии 4.Финансовая тактика и ее основные задачи	4/-/1	2/-/1	-/-/-	6/-/12	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, эссе, решение ситуаций
4	Тема 4. Роль финансового менеджмента в системе управления предприятием 1.Основные звенья финансового менеджмента 2.Необходимые условия развития финансового менеджмента в России 3.Роль финансового менеджмента в системе управления	2/-/1	2/-/1	-/-/-	5/-/10	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение ситуаций

5	<p>Тема 5. Принципы организации финансового менеджмента. Финансовые инструменты</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Основные принципы финансового менеджмента 2. Взаимосвязь финансового менеджмента с инвестиционным и производственным менеджментом 3. Использование в процессе управления финансами современных технологий 4. Новые подходы к организации финансового менеджмента 5. Основные подходы к трактовке «Финансовые инструменты» 6. Классификация финансовых инструментов 	3/-/1	4/-/1	-/-/-	6/-/15	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование,
6	<p>Тема 6. Построение системы финансового управления на предприятии</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Центры ответственности финансовой политики 2. Организация обеспечения финансового управления. 3. Внедрение и формирование центра финансовой ответственности 	3/-/1	2/-/1	-/-/-	6/-/12	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование,
7	<p>Тема 7. Информационное обеспечение финансового менеджмента</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Система информационного обеспечения финансового менеджмента 2. Внутренние и внешние источники информации 3. Комплексная система информации обеспечения 	2/-/1	3/-/1	-/-/-	5/-/12	Дискуссия по проблемным вопросам, оппонирование докладов
8	<p>Тема 8. Функции финансового директора</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Схема управления финансами в России 2. Основные функции финансового директора 3. Основные задачи, которые приходится решать финансовому директору 4. Методы и способы, используемые в работе 	2/-/0	2/-/0	-/-/-	4/-/10	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование

	финансового менеджера					
9	Тема 9. Сущность и методы анализа финансового состояния 1.Экономическое содержание и понятие финансового состояния 2.Финансовый анализ – основной элемент финансового менеджмента 3.Методы и способы проведения финансового анализа 4.Понятие ликвидности платежеспособности 5.Основные аналитические коэффициенты, используемые при оценке ликвидности и платежеспособности 6.Оценка имущественного положения 7.Структура и анализ показателей актива и пассива баланса	6/-/1	8/-/1	-/-/-	14/-/18	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение задач
10	Тема 10. Финансовое планирование и бюджетирование 1.Понятие финансового планирования 2.Бюджет формирования и распределения финансовых ресурсов	2/-/0	3/-/0	-/-/-	5/-/12	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, оппонирование докладов
Итого		28/-/6	30/-/8	-/-/-	59/-/121	
Промежуточная аттестация по дисциплине						Экзамен

4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№	Наименование темы практических (семинарских) занятий	Объем часов	Форма проведения
1	Занятие 1. Предмет, цель и задачи курса «Теоретические основы финансового менеджмента»	2/-/1	Семинар-дискуссия, написание эссе
2	Занятие 2. Финансовая политика предприятия	2/-/1	Устный опрос, решение задач, защита докладов
3	Занятие 3. Финансовые стратегия и тактика предприятия	2/-/1	Семинар-дискуссия, , тестирование
4	Занятие 4. Роль финансового менеджмента в системе управления предприятием	2/-/1	Семинар-дискуссия, тестирование
5	Занятие 5. Принципы организации финансового менеджмента. Финансовые инструменты	4/-/1	Защита докладов, тестирование, решение задач
6	Занятие 6. Построение системы финансового управления на предприятии	2/-/1	Семинар-дискуссия, защита докладов, решение задач

7	Занятие 7 Информационное обеспечение финансового менеджмента	3/-/1	Семинар-дискуссия, защита докладов, решение задач
8	Занятие 8. Функции финансового директора	2/-/0	Устный опрос, тестирование
9	Занятие 9. Сущность и методы анализа финансового состояния	8/-/1	Тестирование, решение задач и ситуаций
10	Занятие 10. Финансовое планирование и бюджетирование	3/-/0	Семинар-дискуссия, защита докладов, тестирование
Итого за 4/-/4 семестр		30/-/8	

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Теоретические основы финансового менеджмента»

Технологическая карта самостоятельной работы студента

Код реализуемой компетенции	Вид деятельности студентов (задания на самостоятельную работу)	Итоговый продукт самостоятельной работы	Средства и технологии оценки	Объем часов
ПК-10	Подготовка доклада по проблемной тематике	Доклад	Защита доклада	4/-/8
	Расчетно-аналитическая работа с финансовой отчетностью хозяйствующего субъекта	Решение задач	Контрольная работа	12/-/30
	Составление плановых документов	Отчет о плановых финансовых показателях	Защита отчета	11/-/30
	Решение ситуационных задач	Решение задач	Контрольная работа	11/-/22
	Самостоятельное решение задач по теме 5, 9, 10	Решение задач	Контрольная работа	11/-/21
	Изучение литературы по теме 2, 3, 6	Краткий конспект	Тестирование	8/-/8
	Написание эссе	эссе	Устное обсуждение	2/-/2
Итого за 4/-/4 семестр				59/-/121

Рекомендуемая литература: 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 11, 14, 15, 18, 24, 25, 33

Содержание заданий для самостоятельной работы
Темы докладов

Тема 1. Предмет, цель и задачи курса «Теоретические основы финансового менеджмента»

1. Менеджмент организации, как искусство управления финансами предприятия
2. Особенности организации финансового менеджмента различных форм собственности

3. Особенности организации финансового менеджмента за рубежом

Тема 2. Финансовая политика предприятия

1. Цели, задачи и содержания краткосрочной финансовой политики
2. Политика управления активами и пассивами при формировании финансовой политики
3. Организация финансовой работы на предприятии

Тема 3. Финансовая стратегия и тактика предприятия

1. Процесс разработки финансовой стратегии
2. Механизмы реализации финансовой стратегии
3. Финансовая безопасность и качество финансовой работы
4. Взаимосвязь общей и функциональной финансовой стратегии

Тема 4. Роль финансового менеджмента в системе управления предприятием

1. Методологические основы принятия финансовых и инвестиционных решений
2. Роль финансового аналитика в деятельности корпорации
3. Прогнозно-аналитические методы финансового менеджмента

Тема 5. Принципы организации финансового менеджмента. Финансовые инструменты

1. Взаимосвязь финансового менеджмента с общей системой управления
2. Вариантный подход к разработке управленческих решений
3. Особенности фактора неопределенности и риска в системе финансового менеджмента
4. Научный инструментарий финансового менеджмента
5. Инструменты (финансовые активы) функционирующие на финансовом рынке
6. Финансовые инструменты с фиксированным и изменяющимся доходом

Тема 6. Построение системы финансового управления на предприятии

1. Финансовая структура предприятия: сущность, представление в системе экономических отношений
2. Базовые модели в управлении финансовой структуры фирмы
3. Риск и леверидж в управлении финансовой структурой рынка

Тема 7. Информационное обеспечение финансового менеджмента

1. Система информационного обеспечения финансового менеджмента на предприятии
2. Состав информационной базы
3. Управленческий учет, как информационная база
4. Основные пользователи финансовой информации предприятия

Тема 8. Функции финансового директора

1. Процесс принятия управленческих решений на предприятии
2. Стратегия управления компанией
3. Содержание и ключевые должности в структуре финансового менеджмента
4. Формат управления финансами западной промышленной корпорации

Тема 9. Сущность и методы анализа финансового состояния

1. Сущность, факторы система показателей, характеризующих финансовое состояние
2. Особенности оценки кредитоспособности и финансового потенциала
3. Содержание и особенности формирования показателей I и II класса

4. Особенности проведения экспресс-анализа и экспертного анализа использования показателей оборотного капитала
5. Диагностический анализ и его этапы
6. Оценка финансовой несостоятельности
7. Методы и способы проведения анализа эффективности использования основных производственных и непроизводственных фондов
8. Методы оценки финансовой устойчивости
9. Оценка потенциального банкротства
10. Методы и способы проведения анализа прибыльности
11. Факторный анализ финансовых результатов
12. Оценка рентабельности: методы, расчет

Тема 10. Финансовое планирование

1. Методы финансового планирования: понятия и разновидности
2. Текущее финансовое планирование: особенности современного этапа развития
3. Система бюджетного планирования
4. Содержание и роль финансового прогнозирования в деятельности предприятия

Вопросы для самоконтроля по дисциплине

1. Изложить основную цель изучения стратегического и тактического финансового менеджмента
2. Какие основные задачи решает Менеджмент организации?
3. Перечислите основные принципы организации финансового менеджмента?
4. Раскрыть сущность и содержание финансовой политики?
5. Какие важнейшие звенья определяют содержание финансовой политики?
6. Что является главным источником в принятии управленческих решений?
7. Что представляет собой финансовая стратегия?
8. Какие основные тенденции развития финансово-хозяйственной деятельности
9. прогнозируют в процессе разработки финансовой стратегии?
10. Изложите основные цели и задачи финансовой стратегии?
11. Что не гарантирует выбор стратегии?
12. На какие основные решения направлена финансовая тактика?
13. Что представляет собой Менеджмент организации в современных условиях развития экономики?
14. Каковы особенности развития финансового менеджмента?
15. С какими основными сферами и звеньями связан Менеджмент организации?
16. Какую специфическую область выражает Менеджмент организации?
17. Изложите основные принципы финансового менеджмента?
18. Какие современные технологии используются в процессе управления финансами?
19. Что означает вариантный подход к разработке управленческих решений?
20. Что представляет собой система риск-менеджмента?
21. Дайте понятие видовым характеристикам и классификации?
22. Изложите основные подходы к трактовке «Финансовые инструменты»?
23. Какие четыре центра ответственности рекомендованы Методическими рекомендациями по разработке финансовой политики?
24. В чем особенности организационного обеспечения финансового управления?
25. Что предполагает внедрение и формирование центра финансовой ответственности?
26. Что представляет собой система информационного обеспечения?
27. Что относится к внутренним и внешним источникам информации?
28. Что позволяет создать комплексную систему информационного обеспечения?

29. Какое влияние и на что оказывает инфляция?
30. Перечислите основные показатели, которые используются в финансовых расчетах?
31. Изложите основные функции финансового директора?
32. Какие задачи решает финансовый директор?
33. Какие методы и способы применяет финансовый директор?
34. Что такое оценка финансового состояния?
35. Роль финансового анализа в системе финансового анализа?
36. Какие методы и способы проведения анализа используются?
37. В чем особенности оценки финансового состояния?
38. Что представляет собой структура и анализ актива и пассива баланса?
39. Какие финансовые показатели используются при оценке основных производственных фондов?
40. Какие финансовые показатели используются при оценке использования оборотных средств?
41. В чем отличительные особенности между ликвидностью, платежеспособностью и финансовой устойчивости?
42. Какие показатели используют при оценке ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости?
43. В чем отличия между прибыльностью и рентабельностью?
44. Какие основные показатели относятся к показателям рентабельности?
45. Что представляет собой финансовое планирование?
46. Какие виды бюджетов Вам известны и используются на практике?

Тест для самоконтроля по дисциплине

1. Какие из перечисленных пунктов относятся к собственным финансовым ресурсам предприятия
 - а) страховое возмещение по наступившим рискам;
 - б) прибыль от основной деятельности;
 - в) реализация собственных акций на фондовом рынке;
 - г) денежные ресурсы, поступающие от финансово-промышленной группы.

2. В зависимости от форм нахождения в процессе кругооборота капитал подразделяется на
 - а) капитал в денежной, материальной и нематериальной формах;
 - б) капитал в денежной, производительной и товарной формах;
 - в) капитал потребляемый и накапливаемый;
 - г) нет правильного ответа.

3. Проценты, уплаченные организацией по полученным банковским кредитам, в целях бухгалтерского учета включаются в
 - а) себестоимость продукции;
 - б) состав операционных расходов;
 - в) состав внереализационных расходов;
 - г) состав чрезвычайных доходов.

4. Доходами организации признается
 - а) увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) или погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала организации, за исключением вкладов участников (собственного имущества);

б) поступления от других юридических лиц и граждан в порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ и услуг;

в) поступления от других юридических лиц и граждан авансов в счет оплаты продукции товаров, работ и услуг;

г) поступления от других юридических лиц и граждан суммы налога на добавленную стоимость, акцизов, экспортных пошлин и иных обязательных аналогичных платежей

5. На какие составляющие подразделяются все текущие затраты предприятия

а) условно-постоянные и условно-переменные

б) альтернативные, постоянные

в) условно-постоянные и условно-переменные, смешанные

г) альтернативные, постоянные и переменные

6. Требование информации, которое означает, что затраты по привлечению определенных информационных показателей не должны превышать эффект полученный в результате их использования:

а) эффективность;

б) сопоставимость;

в) достаточность;

г) необходимость;

д) полнота.

7. К внутренним пользователям информации относят:

а) кредиторов;

б) руководство организации;

в) поставщиков;

г) управляющих соответственных уровней;

д) аудиторские фирмы.

8. К способам ведения финансового учета относятся (верно три ответа):

а) первичное наблюдение;

б) логистика;

в) стоимостное измерение;

г) моделирование;

д) прогнозирование;

е) итоговое обобщение фактов хозяйственной деятельности.

9. К показателям, формируемым из внутренних источников информации по данным управленческого и финансового учета, относятся:

а) показатели ликвидности, платежеспособности, рентабельности, эффективности, оборачиваемости, структуры активов и пассивов и т.д.;

б) виды фондовых инструментов, цены спроса и предложения, объемы сделок, сводный индекс динамики цен на фондовом рынке, депозитные и кредитные ставки коммерческих банков, курсы отдельных валют и т.д.;

в) индекс цен на продукцию, ставка налогообложения прибыли, общая сумма используемого капитала, в том числе собственного; объем произведенной (реализованной) продукции и др.;

г) объем доходов государственного бюджета, объем расходов госбюджета, объем эмиссии денег, денежные доходы населения, вклады населения в банках, индекс инфляции, учетная ставка Центрального банка Российской Федерации.

10. Система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов называется:

- а) финансовым механизмом предприятия;
- б) системой оперативного управления финансами предприятия;
- в) финансовой системой предприятия;
- г) системой бюджетирования на предприятии.

Индивидуальные (групповые) задания для самостоятельной работы

1. На основе данных финансовой отчетности предприятия за три года оцените структуру капитала и источников финансирования деятельности.
2. На основе данных финансовой отчетности предприятия рассчитайте показатели финансовой устойчивости в динамике и сделайте вывод о перспективах работы организации.
3. На основе данных финансовой отчетности предприятия оцените показатели ликвидности и платежеспособности, сделайте вывод о возможности привлечения банковского кредита.
4. С учетом специфики деятельности анализируемой компании (страховой, кредитной, финансовой) охарактеризуйте факторы риска бизнеса и проранжируйте их по степени значимости для организации.
5. Отрадите схематично процесс управления оборотным капиталом корпорации.
6. Отрадите схематично процесс управления основным капиталом корпорации
7. Отрадите схематично процедуру оценки финансового состояния корпорации.
8. Отрадите схематично процесс управления заемным капиталом корпорации.
9. На основе данных отчета о финансовых результатах оцените показатели рентабельности организации и сделайте выводы об эффективности ее деятельности.

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Теоретические основы финансового менеджмента»

Инновационные образовательные технологии

Вид образовательных технологий, средств передачи знаний, формирования умений и практического опыта	№ темы / тема лекции	№ практического (семинарского) занятия / наименование темы	№ лабораторной работы / цель
Лекция-дискуссия	№3/ Финансовая стратегия и тактика предприятия		-
Обсуждение проблемной ситуации	№6 / Построение системы финансового управления на предприятии	№9/ Сущность и методы анализа финансового состояния	-
Разбор конкретных ситуаций	-	№5/ Принципы организации финансового менеджмента. Финансовые инструменты	-
Слайд-лекции	-	№10/ Финансовое планирование и бюджетирование	-

В начале семестра студентам необходимо ознакомиться с технологической картой дисциплины, выяснить, какие результаты освоения дисциплины заявлены (знания, умения, практический опыт). Для успешного освоения дисциплины студентам необходимо выполнить задания, предусмотренные рабочей учебной программой дисциплины и пройти контрольные точки в сроки, указанные в технологической карте (раздел 11). От качества и полноты их выполнения будет зависеть уровень сформированности компетенции и оценка текущей успеваемости по дисциплине. По итогам текущей успеваемости студенту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации, если это предусмотрено технологической картой дисциплины. Списки учебных пособий, научных трудов, которые студентам следует прочесть и законспектировать, темы практических занятий и вопросы к ним, вопросы к экзамену и другие необходимые материалы указаны в разработанном для данной дисциплины учебно-методическом комплексе.

Основной формой освоения дисциплины является контактная работа с преподавателем – лекции, практические занятия, консультации (в том числе индивидуальные), в том числе проводимые с применением дистанционных технологий.

По дисциплине часть тем (разделов) изучается студентами самостоятельно. Самостоятельная работа предусматривает подготовку к аудиторным занятиям, выполнение заданий (письменных работ, творческих проектов и др.) подготовку к промежуточной аттестации (экзамену).

На лекционных и практических (семинарских) занятиях вырабатываются навыки и умения обучающихся по применению полученных знаний в конкретных ситуациях, связанных с будущей профессиональной деятельностью. По окончании изучения дисциплины проводится промежуточная аттестация (экзамен).

Регулярное посещение аудиторных занятий не только способствует успешному овладению знаниями, но и помогает организовать время, т.к. все виды учебных занятий распределены в семестре планомерно, с учетом необходимых временных затрат.

6.1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на практических (семинарских) занятиях

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение навыков составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- обсуждение вопросов в аудитории, разделенной на группы 6 – 8 обучающихся либо индивидуальных;
- выполнение практических заданий, задач;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины;
- другое.

Содержание заданий для практических занятий

Темы докладов

1. Предмет и цель курса «Теоретические основы финансового менеджмента»
2. Основные задачи финансового менеджмента
3. Принципы организации финансового менеджмента
4. Формирование и содержание финансовой политики
5. Основные задачи и звенья финансовой политики
6. Понятие финансовой стратегии
7. Цели и задачи финансовой стратегии
8. Направления финансовой стратегии
9. Финансовая тактика и ее основные задачи

10. Основные звенья финансового менеджмента
11. Необходимые условия развития финансового менеджмента в России
12. Роль финансового менеджмента в системе управления
13. Основные принципы финансового менеджмента
14. Взаимосвязь финансового менеджмента с инвестиционным и производственным менеджментом
15. Использование в процессе управления финансами современных технологий
16. Новые подходы к организации финансового менеджмента
17. Основные подходы к трактовке «Финансовые инструменты»
18. Классификация финансовых инструментов
19. Схема управления финансами в России
20. Основные функции финансового директора
21. Основные задачи, которые приходится решать финансовому директору
22. Методы и способы, используемые в работе финансового менеджера
23. Экономическое содержание и понятие финансового состояния
24. Финансовый анализ – основной элемент финансового менеджмента
25. Методы и способы проведения финансового анализа
26. Понятие ликвидности платежеспособности
27. Основные аналитические коэффициенты, используемые при оценке ликвидности и платежеспособности
28. Оценка имущественного положения
29. Структура и анализ показателей актива и пассива баланса
30. Понятие финансового планирования
31. Бюджет формирования и распределения финансовых ресурсов

Задания, задачи (ситуационные, расчетные и т.п.)

Задача 1.

Организация использует для финансирования своей деятельности собственный капитал (обыкновенные акции) и заемный капитал (кредит банка). Стоимость кредита – 13% годовых, стоимость собственного капитала – 18% годовых (доходность альтернативных вложений). Определите средневзвешенную стоимость капитала, если удельный вес заемных источников составляет 25%.

Задача 2.

Организация имеет привилегированную акцию с выплачиваемыми дивидендами в размере 400 руб., имеющую рыночную продажную стоимость 3000 руб. Стоимость размещения (подписки) займа составляет 3%, или 90 руб. на акцию. Чему будет равна стоимость привилегированной акции?

Задача 3.

Организация использует долгосрочный кредит стоимостью 16% годовых. Ставка рефинансирования – 12%; ставка налога на прибыль – 24%, маржа – 3%. Определите стоимость заемного капитала (k_d).

Задача 4.

Компания финансируется на 60 % за счет заемных средств, а на 40 % за счет собственного капитала, причем на 10 % за счет выпуска привилегированных акций и на 30 % за счет выпуска обыкновенных акций. Определите средневзвешенную стоимость всех источников капитала компании, если известно, что стоимость долга для данной компании составляет 9%, стоимость привилегированной акции 8%, стоимость источника обыкновенного капитала равна 12%.

Задача 5.

Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала ОАО по следующим данным:

Источники средств	Средняя стоимость источника для ОАО, %	Удельный вес источника в пассиве баланса, доли ед-цы
1. Обыкновенные акции	18	0,5
2. Привилегированные акции	15	0,1
3. Корпоративные облигации	10	0,08
4. Долгосрочные кредиты банков	14	0,12
5. Кредиторская задолженность	5	0,2
Итого	-	1,0

Задача 6

Рассчитайте норму оборотных средств (N) на материалы в пути в целом по группе «Сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты». Средний остаток материалов в пути за отчетный период (без учета стоимости грузов, задержавшихся в пути сверх установленных сроков, а так же излишних и ненужных материалов) – 600 тыс. рублей, расход материалов за отчетный период – 10 800 тыс. рублей, количество дней в отчетном периоде – 90.

Задача 7

Рассчитайте коэффициент нарастания затрат (K) в незавершенном производстве в случае их равномерного нарастания. Затраты на производство в первый день составили 400 тыс. руб., в последующие дни – 234 тыс. руб.

Задача 8

Определите потребность в оборотных средствах по товарным запасам, если известно, что оборот товаров по покупным ценам в первом полугодии текущего года составляет 980 млн. руб., а норма товарных запасов – 6 дней.

Задача 9

Объем товарной продукции по себестоимости за прошедший год – 150 млн. руб. При сумме оборотных средств на конец этого года в 18 млн. руб. рассчитайте длительность одного оборота, коэффициент оборачиваемости, коэффициент загрузки. По полученным результатам сделать соответствующие выводы.

Задача 10

Рассчитайте длительность одного оборота оборотных средств, коэффициент оборачиваемости и коэффициент загрузки, если известно, что объем товарной продукции по себестоимости за отчетный год составляет 60 млн. руб. при сумме оборотных средств на конец отчетного года 8 млн. руб.

Задача 11

Стоимость приобретения основных фондов составляет 480 000 руб. Производитель осуществляет их доставку покупателю за дополнительную плату в размере 2% от стоимости основных фондов. Монтаж основных фондов предприятие осуществляет самостоятельно. Стоимость работ, связанных с монтажом, составляет 6 000 руб. Определить стоимость, по которой основные фонды будут отражены в учете на момент их ввода в эксплуатацию.

Задача 12

Приобретен объект стоимостью 120 тыс. руб. со сроком полезного использования 5 лет. Определите годовую норму амортизации и годовую сумму амортизационных отчислений.

Задача 13

На заводе № 1 стоимость основных производственных фондов 100 тыс. руб., выпуск товарной продукции – 220 тыс. руб., прибыль – 6 тыс. руб. На заводе № 2 эти показатели соответственно равны 80 тыс., 168 тыс. и 4 тыс. руб. Определите и сравните фондоотдачу, фондоемкость и прибыль на 1 руб. основных производственных фондов на каждом заводе.

Задача 14

Себестоимость товарной продукции в отчетном году составила 360 тыс.руб. Затраты на 1 рубль товарной продукции – 0,90 руб. В будущем году предполагается увеличить объем

производства продукции на 10%. Затраты на 1 руб. товарной продукции установлены на уровне 0,85 руб. Определите себестоимость товарной продукции будущего года.

Задача 15

В первом квартале себестоимость единицы продукции составляла 98,2 тыс.руб., а удельные постоянные расходы – 30,2 тыс.руб./шт. Доля затрат на сырье и материалы в структуре себестоимости в первом квартале составляла 70%. Во втором квартале был изменен объем производства и реализации продукции, а затраты на сырье и материалы возросли по сравнению с первым кварталом на 40%. Остальные составляющие переменных расходов, приходящиеся на единицу продукции, остались неизменными, себестоимость единицы продукции выросла на 22,8 тыс.руб. Определите, на сколько процентов изменился объем производства.

Задача 16

Остатки готовой продукции на складе и в пути на начало года составили 100 тыс. руб., а на конец года – 800 тыс. руб. Выпуск товарной продукции составит 1800 тыс. руб. Определите величину выручки от реализации продукции.

Задача 17

Определите плановую прибыль от реализации продукции на основании следующих данных, тыс. руб.: остаток нереализованной продукции по производственной себестоимости на начало планируемого года – 380; по оптовым ценам – 410; товарная продукция по производственной себестоимости в планируемом году – 4800; внепроизводственные расходы – 50; товарная продукция в оптовых ценах – 5200; остаток нереализованной продукции по производственной себестоимости на конец планируемого года – 335, по оптовым ценам – 370.

Задача 18

В 2009 г. выручка фирмы от продажи продукции составила 600 тыс. руб. (в том числе НДС 100 тыс. руб.); доходы от продажи оборудования составили 840 тыс. руб. (в том числе НДС 140 тыс. руб.). Начислен процентный доход в виде дивидендов от долевого участия в размере 25 тыс. руб. Производственная себестоимость проданной продукции 204,48 тыс. руб. Остаточная стоимость проданного оборудования 800 тыс. руб. (оборудование продано в декабре). Расходы по уплате процентов по кредиту банка составили 3,1 тыс. руб. Определите величину бухгалтерской прибыли.

Задача 19

Определите порог рентабельности продаж в стоимостном выражении и запас финансовой прочности в абсолютной и относительной оценке, если известно следующее: объем реализованной продукции – 2000 тыс. руб., постоянные затраты – 400 тыс. руб., переменные затраты – 1500 тыс. руб.

Задача 20

Составьте месячный оперативный финансовый план (платежный календарь) исходя из следующих данных (тыс. руб.):

- заработная плата с начислениями – 300;
- взносы в бюджет налогов и сборов – 68;
- долгосрочные финансовые вложения – 100;
- затраты на ремонт основных фондов – 38;
- выплаты денежных средств по дивидендам – 40;
- платежи поставщикам за продукцию – 430;
- отчисления в резервные фонды – 90;
- погашения банковских кредитов – 166;
- выручка от реализации продукции и услуг – 855;
- поступление средств от реализации излишних и ненужных материалов – 29;
- поступление от внереализационных операций – 25;
- поступление просроченной дебиторской задолженности – 115;

поступление краткосрочного кредита – 192;
возмещение затрат по капитальному ремонту – 16;

Тест для самоконтроля

1. Система денежных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием капитала, денежных фондов и доходов хозяйствующих субъектов, называется:

- а) управлением финансовыми ресурсами предприятий;
- б) финансами предприятий;
- в) финансовой деятельностью предприятий;
- г) финансовым менеджментом.

2. Принцип хозяйственной самостоятельности предполагает:

а) что средства обеспечивающие функционирование предприятия должны окупиться, т.е. покрыть понесенные затраты и обеспечить доход соответствующий минимальному уровню рентабельности;

б) необходимость формирования финансовых резервов и других аналогичных фондов;

в) независимо от организационно-правовой формы, организация самостоятельно определяет свою экономическую деятельность, направления вложения денежных средств в целях увеличения прибыли;

г) наличие определенной системы ответственности за результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

3. В состав внутренних источников собственных ресурсов организации входят следующие из них:

а) чистая (нераспределенная) прибыль и амортизационные отчисления;

б) чистая (нераспределенная) прибыль и амортизационные отчисления (фонд), средства бюджетов различных уровней на безвозвратной основе;

в) чистая (нераспределенная) прибыль и амортизационные отчисления (фонд), средства бюджетов различных уровней на безвозвратной основе, дополнительные взносы средств в уставный капитал организации.

4. Резервный капитал предприятия может быть использован в следующих направлениях (выберите три варианта ответов):

а) для покрытия убытков;

б) для финансирования инвестиционной деятельности организации;

в) для погашения облигационных займов в случае отсутствия иных средств;

г) для создания оценочных резервов;

д) для выкупа собственных акций акционерного общества в случае отсутствия иных средств;

е) для выплат дивидендов по обыкновенным акциям.

5. В зависимости от форм нахождения в процессе кругооборота капитал подразделяется на:

а) капитал в денежной, материальной и нематериальной формах;

б) капитал в денежной, производительной и товарной формах;

в) капитал потребляемый и накапливаемый;

6. К собственному капиталу организации относятся:

а) уставный капитал;

г) нераспределенная прибыль;

- б) резервный фонд;
- в) здание;
- д) готовая продукция;
- е) дебиторская задолженность.

7. Фонды денежных средств, представленные источниками денежных средств, такими как: кредиты банков, коммерческий кредит, факторинг, лизинг относятся к:

- а) Фондам заемных средств;
- б) Фондам привлеченных средств;
- в) Фондам смешанных источников;
- г) Фондам бюджетных средств.

8. Формирование уставного капитала акционерного общества может сопровождаться появлением дополнительного источника финансирования – эмиссионного дохода. По какой балансовой статье отражается этот доход:

- а) уставный капитал;
- б) резервный капитал;
- в) добавочный капитал;
- г) фонды накопления.

9. Как называются организации, которые не имеют своей основной целью извлечение прибыли?

- а) коммерческие
- б) некоммерческие
- в) добровольные
- г) все ответы верны

10. Проценты, уплаченные организацией по полученным банковским кредитам, в целях бухгалтерского учета включаются в:

- а) себестоимость продукции;
- б) состав операционных расходов;
- в) состав внереализационных расходов;
- г) состав чрезвычайных доходов.

11. Выручка представляет собой:

а) сумму денежных средств, поступивших в кассу и на расчетный счет организации за отгруженную продукцию, и стоимость отгруженных товаров, срок оплаты по которым не наступил;

б) текущие затраты организации на производство реализованной продукции и капитальные вложения;

в) сумму денежных средств, фактически поступивших на расчетный счет и в кассу организации за вычетом НДС, акцизов и денежных накоплений;

г) сумму денежных средств от продажи продукции, работ и услуг по отпускным ценам, поступивших на расчетный счет и в кассу организации.

12. Совокупность денежных средств, авансированных в создание и использование оборотных производственных фондов и фондов обращения, – это:

- а) оборотный капитал;
- б) инвестиции;
- в) основные фонды;
- г) капитальные вложения.

13. Структура оборотных средств представляет собой:

а) совокупность элементов, образующих оборотные фонды и фонды обращения;

б) соотношение отдельных элементов оборотных производственных фондов и фондов обращения;

- в) совокупность предметов труда и средств труда;
- г) совокупность денежных ресурсов.

14. Назовите виды политики управления оборотными активами предприятия:

- а) Агрессивная, умеренная политики;
- б) Консервативная, либеральная политики;
- в) Агрессивная, консервативная, умеренная политики;
- г) Консервативная, демократичная политики.

15. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности способствует:

- а) улучшению финансового состояния предприятия;
- б) ухудшению его финансового состояния;
- в) не влияет на финансовое состояние.

16. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

- а) выручкой от продажи продукции;
- б) оборачиваемостью оборотных активов;
- в) остатком денежных средств на расчетном счете.

17. С помощью горизонтального анализа изучается:

- а) динамика показателей отчетности во времени;
- б) структура имущества и источников его формирования;
- в) темпы роста валюты баланса, прибыли, выручки от реализации;
- г) относительные отклонения показателей отчетности за ряд периодов.

18. По нарастанию каких признаков располагаются статьи баланса в активе?

- а) срочности;
- б) платности;
- в) ликвидности;
- г) степени неравномерности их (активов) движения внутри кругооборота и оборота капитала предприятия.

19. Разработка системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению развития предпринимательской организации необходимыми финансовыми ресурсами называется:

- а) финансовым планированием;
- б) финансовой политикой;
- в) финансовой стратегией.

20. Выделяют следующие виды финансового планирования по времени его проведения:

- а) текущее;
- б) комплексное;
- в) функциональное;
- г) перспективное;
- д) оперативное;
- е) все ответы верны.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (экзамен)

Фонды оценочных средств, позволяющие оценить уровень сформированности компетенций и результаты освоения дисциплины «Теоретические основы финансового менеджмента», представлены следующими компонентами:

Код оцениваемой компетенции (или ее части)	Тип контроля	Вид контроля	Количество элементов
ПК-10	текущий	тест / решение задач	10/4
ПК-10	промежуточный	Компьютерный тест	100

7.1. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Результаты освоения дисциплины	Оценочные средства
<p>Знает: - Основы построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей (ПК-10).</p>	<ol style="list-style-type: none"> По нарастанию каких признаков располагаются статьи баланса в активе <ol style="list-style-type: none"> срочности; платности; ликвидности; степени неравномерности их (активов) движения внутри кругооборота и оборота капитала предприятия. С помощью горизонтального анализа изучается <ol style="list-style-type: none"> динамика показателей отчетности во времени; структура имущества и источников его формирования; темпы роста валюты баланса, прибыли, выручки от продажи; относительные отклонения показателей отчетности за ряд периодов. Какие из перечисленных статей активов относятся к финансовым <ol style="list-style-type: none"> денежные средства, дебиторская задолженность; краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения; денежные средства, дебиторская задолженность и нематериальные активы; товары отгруженные. К внешним пользователям информации относят: <ol style="list-style-type: none"> государственные органы; аудиторские фирмы биржи; информационные агентства; высшее руководство организации; финансовые менеджеры организации. Отчет об изменениях капитала – это: <ol style="list-style-type: none"> форма № 3; форма № 4; форма № 5; форма № 1; Информационную базу финансового менеджмента составляют: <ol style="list-style-type: none"> бухгалтерская отчетность; статистические данные; финансовые сведения; несистемные данные; все ответы верны. К способам ведения финансового учета относятся (верно три ответа):

	<p>а) первичное наблюдение; б) логистика; в) стоимостное измерение; г) моделирование; д) прогнозирование; е) итоговое обобщение фактов хозяйственной деятельности.</p> <p>8. К способам ведения финансового учета относятся (верно три ответа): а) первичное наблюдение; б) логистика; в) стоимостное измерение; г) моделирование; д) прогнозирование; е) итоговое обобщение фактов хозяйственной деятельности.</p> <p>9. Финансовые решения принимаются конкретно для данной организации: а) на основании алгоритма, выработанного наукой финансового менеджмента; б) по методике аналогичной организации, работающей в той же области; в) индивидуально, с учетом специфики организации.</p> <p>10. Менеджмент организации — это: а) финансовый анализ; б) принятие финансовых решений и управление финансовыми потоками; в) управление государственными финансовыми ресурсами.</p>																																														
<p>Умеет: – Осуществлять количественный и качественный анализ информации при принятии управленческих решений (ПК-10).</p>	<p>1. На основании метода анализа целесообразности затрат определите тип и динамику показателей финансовой устойчивости акционерного общества по следующим данным:</p> <table border="1" data-bbox="507 943 1401 1193"> <thead> <tr> <th>Показатели</th> <th>на начало года</th> <th>на конец года</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Источники формирования собственных средств</td> <td>117075</td> <td>154018</td> </tr> <tr> <td>Внеоборотные активы</td> <td>104373</td> <td>129820</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)</td> <td>1949</td> <td>1611</td> </tr> <tr> <td>Краткосрочные кредиты и займы</td> <td>-</td> <td>2000</td> </tr> <tr> <td>Общая сумма запасов</td> <td>3555</td> <td>5789</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Имеются следующие данные о финансовом состоянии компании А (тыс. руб.):</p> <table border="1" data-bbox="496 1312 1452 1666"> <thead> <tr> <th>АКТИВ</th> <th>На начало года</th> <th>ПАССИВ</th> <th>На начало года</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Основные средства</td> <td>2650</td> <td>Источники собственных средств</td> <td>3550</td> </tr> <tr> <td>Запасы и затраты</td> <td>1660</td> <td>Долгосрочные заемные средства</td> <td>500</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>2350</td> <td>Краткосрочные ссуды банка</td> <td>1020</td> </tr> <tr> <td>Краткосрочные финансовые вложения</td> <td>55</td> <td>Кредиторская задолженность</td> <td>1603</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>108</td> <td>Расчеты по дивидендам</td> <td>150</td> </tr> <tr> <td>Баланс</td> <td>6823</td> <td>Баланс</td> <td>6823</td> </tr> </tbody> </table> <p>В течение первой недели нового года были выполнены следующие операции:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Приобретены и оприходованы сырье и материалы на сумму 100 тыс. руб. 2. Получена долгосрочная ссуда в банке в размере 300 тыс. руб. 3. Покупатель оплатил ранее поставленную продукцию в сумме 220 тыс. руб. 4. Оплачена приведенная выше поставка сырья и материалов. 5. Приобретен станок за наличные в сумме 500 тыс. руб. 6. Взят краткосрочный кредит в банке на сумму 100 тыс. руб. для 	Показатели	на начало года	на конец года	Источники формирования собственных средств	117075	154018	Внеоборотные активы	104373	129820	Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	1949	1611	Краткосрочные кредиты и займы	-	2000	Общая сумма запасов	3555	5789	АКТИВ	На начало года	ПАССИВ	На начало года	Основные средства	2650	Источники собственных средств	3550	Запасы и затраты	1660	Долгосрочные заемные средства	500	Дебиторская задолженность	2350	Краткосрочные ссуды банка	1020	Краткосрочные финансовые вложения	55	Кредиторская задолженность	1603	Денежные средства	108	Расчеты по дивидендам	150	Баланс	6823	Баланс	6823
Показатели	на начало года	на конец года																																													
Источники формирования собственных средств	117075	154018																																													
Внеоборотные активы	104373	129820																																													
Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	1949	1611																																													
Краткосрочные кредиты и займы	-	2000																																													
Общая сумма запасов	3555	5789																																													
АКТИВ	На начало года	ПАССИВ	На начало года																																												
Основные средства	2650	Источники собственных средств	3550																																												
Запасы и затраты	1660	Долгосрочные заемные средства	500																																												
Дебиторская задолженность	2350	Краткосрочные ссуды банка	1020																																												
Краткосрочные финансовые вложения	55	Кредиторская задолженность	1603																																												
Денежные средства	108	Расчеты по дивидендам	150																																												
Баланс	6823	Баланс	6823																																												

выплаты дивидендов.

Не производя вычислений, ответьте на вопрос: какие из приведенных операций оказывают влияние на а) коэффициент текущей ликвидности; б) коэффициент срочной ликвидности; в) коэффициент абсолютной ликвидности; г) коэффициенты финансовой устойчивости.

Определите вероятность банкротства предприятия исходя из данных годовой отчетности фирмы, используя 2-х факторную модель Э. Альтмана.

3. Организация использует для финансирования своей деятельности собственный капитал (обыкновенные акции) и заемный капитал (кредит банка). Стоимость кредита – 13% годовых, стоимость собственного капитала – 18% годовых (доходность альтернативных вложений). Определите средневзвешенную стоимость капитала, если удельный вес заемных источников составляет 25%.

4. По данным таблицы произведите сопоставление темпов прироста активов в отчетном году с темпами прироста выручки от продаж и чистой прибыли. Сделайте соответствующие выводы.

Показатели	Прошлый период	Отчетный период
1. Среднегодовая сумма активов, тыс. руб.	45 000	53 000
2. Выручка (нетто) от всех видов продаж, тыс. руб.	57 000	68 000
3. Чистая прибыль, тыс. руб.	8500	10 200

Имеет практический опыт:

– Навыками адаптации экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей к конкретным задачам управления (ПК-10).

1. Задание 1 (Приложение 1).

2. Приведены следующие данные из баланса компании «Инигма» на конец года (тыс. руб.):

Внеоборотные активы (нетто) 144998

Дебиторская задолженность 14793

Производственные запасы 233157

Денежные средства 13347

Краткосрочная кредиторская задолженность 89564

Резерв по сомнительным долгам 0

Собственные оборотные средства 72495

Уставный капитал 121401

Нераспределенная прибыль 29160

Рассчитайте значение коэффициентов ликвидности, сделайте выводы о текущей платежеспособности компании.

3. Задание 2 (Приложение 1)

4. В плановом периоде предусматривается:

1) за счет реализации организационно-технических мероприятий повысить производительность труда на 80%, среднюю заработную плату – на 20%; доля заработной платы с отчислениями на социальные нужды составляет 40%;

2) увеличить объем производства на 15%; доля условно-постоянных расходов в себестоимости продукции составляет 50%;

3) снизить нормы расхода материальных ресурсов в среднем на 6%, а цены на них сократятся на 1,5%; доля материальных ресурсов в себестоимости продукции составляет 35%.

Определите общую величину снижения себестоимости продукции в результате влияния трех факторов: роста производительности труда; увеличения объема производства; изменения норм и цен на материальные ресурсы.

7.2. Методические рекомендации к определению процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Рабочая учебная программа дисциплины содержит следующие структурные элементы:

- перечень компетенций, формируемых в результате изучения дисциплины в процессе освоения образовательной программы;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в процессе освоения образовательной программы (далее—задания). Задания по каждой компетенции, как правило, не должны повторяться.

Требования по формированию задания на оценку ЗНАНИЙ:

- обучающийся должен воспроизводить и объяснять учебный материал с требуемой степенью научной точности и полноты;
- применяются средства оценивания компетенций: тестирование, вопросы по основным понятиям дисциплины и т.п.

Требования по формированию задания на оценку УМЕНИЙ:

- обучающийся должен решать типовые задачи (выполнять задания) на основе воспроизведения стандартных алгоритмов решения;
- применяются следующие средства оценивания компетенций: простые ситуационные задачи (задания) с коротким ответом или простым действием, упражнения, задания на соответствие или на установление правильной последовательности, эссе и другое.

Требования по формированию задания на оценку навыков и (или) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

- обучающийся должен решать усложненные задачи (выполнять задания) на основе приобретенных знаний, умений и навыков, с их применением в определенных ситуациях;
- применяются средства оценивания компетенций: задания требующие многошаговых решений как в известной, так и в нестандартной ситуациях, задания, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, ситуационные задачи, проектная деятельность, задания расчетно-графического типа. Средства оценивания компетенций выбираются в соответствии с заявленными результатами обучения по дисциплине.

Процедура выставления оценки доводится до сведения обучающихся в течение месяца с начала изучения дисциплины путем ознакомления их с технологической картой дисциплины, которая является неотъемлемой частью рабочей учебной программы по дисциплине.

В результате оценивания компетенций по дисциплине студенту начисляются баллы по шкале, указанной в рабочей учебной программе по дисциплине.

7.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Успешность усвоения дисциплины характеризуется качественной оценкой на основе листа оценки сформированности компетенций, который является приложением к зачетно-экзаменационной ведомости при проведении промежуточной аттестации по дисциплине.

Критерии оценивания компетенций

Компетенция считается сформированной, если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний, использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 86 до 100, что соответствует *повышенному уровню* сформированности компетенции.

Компетенция считается сформированной, если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 61 до 85,9, что соответствует *пороговому уровню* сформированности компетенции.

Компетенция считается несформированной, если студент при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, не демонстрирует необходимых умений, доля невыполненных заданий, предусмотренных рабочей учебной программой составляет 55 %, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже 61, что соответствует *допороговому уровню*.

Шкала оценки уровня освоения дисциплины

Качественная оценка может быть выражена: в процентном отношении качества усвоения дисциплины, которая соответствует баллам, и переводится в уровневую шкалу и оценки «отлично» / 5, «хорошо» / 4, «удовлетворительно» / 3, «неудовлетворительно» / 2, «зачтено», «не зачтено». Преподаватель ведет письменный учет текущей успеваемости студента в соответствии с технологической картой по дисциплине.

Шкала оценки результатов освоения дисциплины, сформированности компетенций

Шкалы оценки уровня сформированности компетенции (й)		Шкала оценки уровня освоения дисциплины		
Уровневая шкала оценки компетенций	100 бальная шкала, %	100 бальная шкала, %	5-бальная шкала, дифференцированная оценка/балл	недифференцированная оценка
допороговый	ниже 61	ниже 61	«неудовлетворительно» / 2	не зачтено
пороговый	61-85,9	70-85,9	«хорошо» / 4	зачтено
		61-69,9	«удовлетворительно» / 3	зачтено
повышенный	86-100	86-100	«отлично» / 5	зачтено

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативно-правовые документы

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации. Часть первая [Электронный ресурс] : от 30.11.1994 № 51-ФЗ : (ред. от 03.08.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

2. Гражданский Кодекс Российской Федерации. Часть вторая [Электронный ресурс] : от 26.01.1996 № 14-ФЗ : (ред. от 29.07.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

3. Об акционерных обществах [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.12.1995 № 208 ФЗ : (ред. от 19.07.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/.

4. Формы бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : утв. приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н : (ред. 06.03.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/.

Основная литература

5. Волков, О. И. Экономика предприятия [Электронный ресурс] : учеб. пособие для вузов по экон. специальностям и направлениям / О. И. Волков, В. К. Скляренко. - 2-е изд. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2018. - 264 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=930175>.

6. Нешиной, А. С. Финансы [Электронный ресурс] : учеб. для вузов по направлениям подгот. "Менеджмент" и "Экономика" (квалификация "бакалавр") / А. С. Нешиной, Я. М. Воскобойников. - 11-е изд., перераб. и доп. - Документ Bookread2. - М. : Дашков и К, 2018. - 352 с. : табл. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=415523>.

7. Самылин, А. И. Теоретические основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : учеб. для студентов вузов по направлениям 38.03.01 (080100.62) "Экономика" и 38.03.02 (080200.62) "Менеджмент" (программы подгот. бакалавров), по направлениям 38.04.01 (080100.68) "Экономика" и 38.04.02 (080200.68) "Менеджмент" (программы подгот. магистров) / А. И. Самылин. - Изд. испр. и доп. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2015. - 472 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=502324>.

8. Чараева, М. В. Теоретические основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов по направлениям подгот. 38.03.01 "Экономика", 38.03.02 "Менеджмент" (квалификация (степень) "бакалавр") / М. В. Чараева. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2018. - 285 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=949880>.

Дополнительная литература

9. Воронина, М. В. Менеджмент организации [Электронный ресурс] : учеб. для студентов вузов по направлениям подгот. "Экономика", "Менеджмент" (квалификация (степень) "бакалавр") / М. В. Воронина. - Документ Bookread2. - М. : Дашков и К, 2016. - 398 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=557147>.

10. Кириченко, Т. В. Менеджмент организации [Электронный ресурс] : учеб. для вузов по специальности "Финансы и кредит" по направлению подгот. "Менеджмент" / Т. В. Кириченко. - Документ Bookread2. - М. : Дашков и К, 2018. - 484 с. : ил. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=415005>.

11. Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами [Электронный ресурс] : практ. пособие для вузов по направлению подгот. 38.03.01 "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр") / В. А. Морошкин, А. С. Сметанкин. - 3-е изд., испр. и доп. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2018. - 131 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=910400>.

12. Сироткин, С. А. Менеджмент организации на предприятии [Электронный ресурс] : учеб. для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по специальностям экономики и упр. / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. - 2-е изд., перераб. и доп. - Документ Bookread2. - М. : ЮНИТИ, 2015. - 358 с. : ил. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=883787>.

13. Тесля, П. Н. Менеджмент организации (углубленный уровень) [Электронный ресурс] : учебник / П. Н. Тесля. - Документ Bookread2. - М. : РИОР [и др.], 2017. - 216 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=543123>.

14. Управление финансами. Финансы предприятий [Электронный ресурс] : учеб. для студентов вузов по специальности "Менеджмент орг." / А. А. Володин [и др.] под ред. А. А. Володина. - 3-е изд. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 364 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=405633>.

15. Фридман, А. М. Финансы организаций [Электронный ресурс] : учеб. для сред. проф. образования по специальности "Финансы" / А. М. Фридман. - Документ Bookread2. -

М. : РИОР [и др.], 2017. - 201 с. - Режим доступа:
<http://znanium.com/bookread2.php?book=556548>.

Периодическая литература

16. EKONOMICKE TRENDY
17. Вестник МГУ. Сер.6. Экономика
18. Теоретические основы финансового менеджмента
19. Финансы и кредит
20. Экономист
21. ЭКО. Всероссийский экономический журнал

Интернет-ресурсы

22. Архив научных журналов [Электронный ресурс] / Минобрнауки РФ. - Режим доступа: <http://archive.neicon.ru/xmlui/>. - Загл. с экрана.
23. ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал. - Режим доступа: <http://garant.ru/>. - Загл. с экрана.
24. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] : некоммерческая интернет-версия КонсультантПлюс. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/>. – Загл. с экрана.
25. Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс] : Научный журнал. – Режим доступа: <http://www.cfin.ru/>. – Загл. с экрана.
26. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>. - Загл с экрана
27. Рейтинговое агентство "Эксперт РА" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.raexpert.ru. – Загл. с экрана.
28. РосБизнесКонсалтинг [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.rbc.ru. – Загл. с экрана.
29. Теория и практика финансового и управленческого учета [Электронный ресурс] : науч. журнал. – Режим доступа: <http://www.gaap.ru/>. – Загл. с экрана.
30. Универсальные базы данных East View [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.ebiblioteka.ru/>. - Загл. с экрана.
31. Финансовый директор [Электронный ресурс] : журнал. – Режим доступа: www.fd.ru. – Загл. с экрана.
32. ФИНАНСЫ. RU [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.finansy.ru. – Загл. с экрана.
33. Менеджмент организации [Электронный ресурс] : Научный журнал. – Режим доступа: <http://www.finman.ru/>. – Загл. с экрана.
34. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.cbr.ru. – Загл. с экрана.
35. Электронная библиотечная система Поволжского государственного университета сервиса [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elib.tolgas.ru/>. - Загл. с экрана.
36. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/>. – Загл. с экрана.

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

Краткая характеристика применяемого программного обеспечения

№ п/п	Программный продукт	Характеристика	Назначение при освоении дисциплины
1	Альт-Финанс	Программный продукт «Альт – Финанс» предназначен для выполнения комплексной оценки деятельности организации, выявления основных тенденций ее развития, расчета базовых нормативов для планирования и прогнозирования, оценки кредитоспособности	Практические занятия по дисциплине С помощью программного продукта «Альт-Финанс», используя данные стандартной бухгалтерской отчетности, рассчитываются финансовые показатели, характеризующие: ликвидность; платежеспособность; оборачиваемость; финансовую устойчивость; рентабельность деятельности; эффективность использования финансовых ресурсов и уровень риска организации.
2	Microsoft Office 2003/2007/2010	Пакет офисных программ для персональных компьютеров. Все версии и редакции Microsoft Office обязательно включают в себя набор офисных приложений: текстовый процессор Word для работы с документами различной сложности, табличный процессор Excel для работы с электронными таблицами, сложных расчетов и визуализации данных, приложение для подготовки презентаций PowerPoint и программу OneNote для создания заметок и управления ими.	Практические занятия по дисциплине Текстовый процессор Word используется при подготовке глоссария, докладов и рефератов по дисциплине. Табличный процессор Excel используется при выполнении расчетно-аналитических заданий.

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения занятий лекционного типа используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации.

Для проведения практических занятий (занятий семинарского типа), групповых и индивидуальных консультаций используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

Для текущего контроля и промежуточной аттестации используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью, и (или) компьютерные классы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Для самостоятельной работы обучающихся используются специальные помещения - учебные аудитории для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

**Перечень расчетных и аналитических заданий
для п. 7.1. «Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной
аттестации по итогам освоения дисциплины»**

Задание 1. Имеются следующие данные о финансовом состоянии и результатах деятельности компании АО «Альфа» (тыс. руб.)

Баланс предприятия

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.
АКТИВ		
Основные средства	2000	3320
Запасы и затраты	1800	2100
Дебиторская задолженность	2300	1300
Денежные средства и прочие активы	10	400
Баланс	6110	7120
ПАССИВ		
Источники собственных средств	2550	3440
Долгосрочные заемные средства	1060	2000
Краткосрочные ссуды банка	2000	1110
Кредиторская задолженность	500	320
Расчеты с бюджетом по налогам	-	260
Баланс	6110	7120

Отчет о финансовых результатах

Выручка от реализации	10300	12680
Затраты (сырье и труд)	7350	8930
Коммерческие расходы	130	230
Управленческие расходы	1900	2000
Проценты к уплате	330	460
Доход от финансово-хозяйственной деятельности	590	1060
Налоги и прочие обязательные отчисления от прибыли	177	371
Чистая прибыль	413	689

Требуется:

а) рассчитать аналитические коэффициенты: текущей ликвидности абсолютной ликвидности, срочной ликвидности, долгосрочной платежеспособности, покрытия по долгосрочным ссудам, соотношения заемных и собственных средств, маневренности собственных оборотных средств, автономии (или финансовой независимости), обеспеченности собственными оборотными средствами, покрытия инвестиций;

б) сравнить полученные результаты;

в) сделать выводы.

Задание 2. По балансовым данным, приведенным в таблице ниже, определите, насколько эффективно используется собственный капитал фирмы, а также факторы, оказывающие влияние на уровень этой эффективности (по состоянию на конец года). Выручка от продажи продукции за отчетный период составляет 17 763 тыс. руб. Чистая прибыль равна 250 тыс. руб. Прокомментируйте полученные результаты и сделайте выводы об основных направлениях повышения эффективности использования собственного капитала.

Баланс фирмы «Анонс», в тыс. руб.

Актив	Начало года	Конец года	Пассив	Начало года	Конец года
Внеоборотные активы – всего: (стр. 1190)	25 358	24 297	Капитал и резервы (стр. 1 490)	29 207	28 985
Оборотные активы – всего: (стр. 290)	13 670	16 784	Долгосрочные обязательства (стр. 1590)		
В том числе:			Краткосрочные обязат-ва – всего:	9821	12 096
Запасы (стр. 1210)	9413	11056	В том числе:		
НДС (код строки 1220)	262	162			
Дебиторская задолженность (стр. 1230 + 1240) В том числе:	4044	5432	Займы и кредиты (стр. 1610)	1207	1789
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты (стр. 1230)	1135	1397			
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты (стр. 1240)	2909	4035			
Краткосрочные финансовые вложения (стр. 1250)					
Денежные средства (стр. 1260)	213	296	Кредиторская задолженность (стр. 1620)	8614	10 307
			Задолженность перед участниками по выплате доходов (стр. 1630)		
			Доходы будущих периодов (стр. 1640)		
			Резервы предстоящих расходов (стр. 1650)		
			Прочие краткосрочные обязательства (стр. 1660)		
Итого актив	39 028	41081	Итого пассив	39 028	41081