

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Абдрахманов Данияр Мавлярович
Должность: ректор ГБОУ ВО "БАГСУ"
Дата подписания: 27.03.2023 10:27:41
Уникальный программный идентификатор:
6caf317d71a2c7d2f749ed2578795b666901352dd

Государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Башкирская академия государственной службы и управления
при Главе Республики Башкортостан»

Кафедра экономической теории и социально-экономической политики

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.06 Финансовый менеджмент и финансовый анализ

Уровень высшего образования
МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки

38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы

Стратегический менеджмент

Форма обучения
заочная

Уфа 2021

Рабочая программа дисциплины Б1.В.06 «Финансовый менеджмент и финансовый анализ» /сост. Л.З. Буранбаева - Уфа: ГБОУ ВО «БАГСУ», 2021 год

Рабочая программа предназначена для обучающихся заочной формы обучения по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент.

РЕКОМЕНДОВАНА заседанием кафедры экономической теории и социально-экономической политики

протокол № 11 (226) от " 24 " июня 2021г.

Заведующий кафедрой
экономической теории и социально-
экономической политики

И.Ю. Карелин

@Буранбаева Л.З., 2021год
@ ГБОУ ВО «БАГСУ», 2021год

Содержание

1 Цели и задачи освоения дисциплины.....	4
2 Требования к результатам обучения по дисциплине.....	4
3 Структура и содержание дисциплины.....	6
3.1 Структура дисциплины.....	6
3.2 Содержание разделов дисциплины	7
3.3 Практические занятия (семинары).....	8
4 Учебно-методическое обеспечение дисциплины.....	9
4.1 Основная литература.....	9
4.2 Дополнительная литература.....	9
4.3 Периодические издания.....	9
4.4 Интернет-ресурсы.....	10
4.5 Методические указания к практическим занятиям (семинарам).....	10
4.6 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий.....	11
5 Материально-техническое обеспечение дисциплины.....	13
Лист согласования рабочей программы дисциплины.....	
Дополнения и изменения в рабочей программе дисциплины.....	
Приложения:	
Фонд оценочных средств	
Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	

1 Цели и задачи освоения дисциплины

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины – овладение обучающимися теоретических знаний и практических навыков по применению приемов и способов финансового анализа в процессе обоснования и принятия управленческих решений.

Задачи:

- формирование полноценной и достоверной аналитической информации, т.е. расчетов, обоснований и заключений по анализу и оценке финансовой устойчивости, финансовых результатов, себестоимости, объема производства и продаж, а также эффективности деятельности в целом, необходимой для эффективного управления предприятием;
- использование финансового анализа как метода обоснования бизнес-плана;
- применение основных методов финансового анализа при обосновании и принятии управленческих решений;
- обоснование стратегии и тактики развития предприятия.

2 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код компетенции	Содержание компетенции (или её части)	Индикаторы компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
ПК-1	Разрабатывает основные положения продуктовой и технологической стратегии организации, определяет основные параметры инновационной политики в целях минимизации издержек, совершенствования качества продукции и повышения конкурентоспособности	ПК-1.1 – Способен организовать сбор информации для построения прогнозов на тактическом горизонте принятия управленческих решений. ПК-1.2 – Способен организовать сбор и анализ информации для построения прогнозов на стратегическом и тактическом уровнях принятия управленческих решений. ПК-1.3 – Готов организовать создание прогнозов производственных	<u>Знать:</u> - принципы и инструменты экономического анализа; - принципы принятия организационно-управленческих решений. <u>Уметь:</u> - определять финансово-экономические цели и задачи деятельности организации (предприятия); - принимать самостоятельные организационно-

		<p>процессов на тактическом и стратегическом уровнях принятия решений с использованием современных цифровых технологий в целях определения потребностей рынка и собственных производственных потребностях.</p>	<p>управленческие решения и нести за них ответственность. Владеть: - навыками применения инструментов экономического и финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений; - навыками прогнозирования последствий принятых организационно-управленческих решений.</p>
--	--	--	---

3 Структура и содержание дисциплины

3.1 Структура дисциплины

3.1.1 Заочная форма обучения

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц (144 академических часа).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов, 2 курс	
	3 семестр	всего
Общая трудоёмкость	144	144
Контактная работа:	14	14
Лекции (Л)	6	6
Практические занятия (ПЗ)	8	8
Промежуточная аттестация (экзамен)	9	9
Самостоятельная работа:	121	121
- самоподготовка (подработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	31	31
- выполнение индивидуальных творческих заданий;	10	10
- подготовка к практическим занятиям;	20	20
- решение задач;	40	40
- подготовка к итоговому контролю	20	20
Вид итогового контроля	экзамен	экзамен

Разделы дисциплины, изучаемые в 3 семестре

№ раздела (темы)	Наименование разделов (тем)	Количество часов			
		всего	аудиторная работа		внеауд. работа
			Л	ПЗ	
1	Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента	12	1	-	11
2	Цели, задачи, содержание и методы финансового анализа	15	1	-	15
3	Общая оценка финансового состояния предприятия	17	1	1	15
4	Анализ финансовой устойчивости	18	1	2	15
5	Анализ ликвидности	18	1	2	15
6	Анализ оборачиваемости оборотного капитала. Анализ движения денежных средств	17	1	1	15
7	Анализ прибыли и рентабельности (Отчет о финансовых результатах)	17	-	1	15
8	Понятие предпринимательского риска, способы	21	-	1	20

№ раздела (темы)	Наименование разделов (тем)	Количество часов		
		всего	аудиторная работа	внеауд. работа
	его оценки			
	экзамен	9		9
	Всего	144	6	8
				121+9

3.2 Содержание разделов дисциплины

Тема 1 Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Цели и задачи финансового менеджмента.
3. Принципы финансового менеджмента.
4. Финансовый менеджмент как система управления. Объект и субъект финансового менеджмента.
5. Функции финансового менеджмента.

Тема 2 Цели, задачи, содержание и методы финансового анализа

1. Содержание и задачи финансового анализа.
2. Предмет и объекты финансового анализа.
3. Пользователи финансовой информацией коммерческой организации и субъекты экономического анализа.
4. Виды финансового анализа.
5. Методы финансового анализа.

Тема 3 Общая оценка финансового состояния предприятия

1. Экспресс- анализ бухгалтерского баланса, анализ динамики валюты баланса.
2. Сравнение динамики валюты с динамикой выручки и прибыли.
3. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.

Тема 4 Анализ финансовой устойчивости

1. Понятие финансовой устойчивости предприятия.
2. Наличие собственных оборотных средств (СОС), общая величина основных источников формирования запасов и затрат.
3. Типы финансовой устойчивости.
4. Коэффициенты финансовой устойчивости

Тема 5 Анализ ликвидности

1. Понятие ликвидности.

2. Разделение активов на группы по степени ликвидности.
3. Разделение пассивов по степени срочности погашения обязательств.
4. Ликвидность баланса.
5. Показатели ликвидности: коэффициент покрытия, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности

Тема 6 Анализ оборачиваемости оборотного капитала. Анализ движения денежных средств.

1. Понятие оборотных фондов, оборотных средств и средств в обращении.
2. Коэффициент оборачиваемости, длительность одного оборота.
3. Коэффициент закрепления оборотных средств.
4. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности и ТМЦ.
5. Понятие денежного потока, его основные характеристики.

Тема 7 Анализ прибыли и рентабельности (Отчет о финансовых результатах)

1. Горизонтальный и вертикальный анализ прибыли по данным Отчета о финансовых результатах.
2. Особенности вертикального анализа.
3. Факторный анализ прибыли от продаж.

Тема 8. Понятие предпринимательского риска, способы его оценки

1. Виды предпринимательского риска.
2. Операционный и финансовый левверидж.
3. Другие способы оценки предпринимательского риска.

3.3 Практические занятия (семинары)

3.3.1 Заочная форма обучения

Практические занятия (семинары) в 3 семестре

№ занятия	№ раздела (темы)	Тема	Кол-во часов
Семестр 4			
1	3	Общая оценка финансового состояния предприятия	1
1-2	4	Анализ финансовой устойчивости	2
2-3	5	Анализ ликвидности	2
3	6	Анализ оборачиваемости оборотного капитала. Анализ движения денежных средств	1

№ занятия	№ раздела (темы)	Тема	Кол-во часов
4	7	Анализ прибыли и рентабельности (Отчет о финансовых результатах)	1
4	8	Понятие предпринимательского риска, способы его оценки	1
		Итого:	8

4 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

4.1 Основная литература

1. Казакова, Н. А. Финансы и финансовый анализ : учебник / Н.А. Казакова, В.Г. Когденко, М.В. Мельник. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 201 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1242227. - ISBN 978-5-16-016824-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1242227>

2. Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 990 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3693-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488229>

3. Самылин, А. И. Финансовый менеджмент : учебник / А. И. Самылин. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 413 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005247-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1010087>

4. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент : учебник / П. Н. Тесля. - Москва: РИОР : ИНФРА-М, 2019. - 218 с. - (Высшее образование: Магистратура). - ISBN 978-5-369-01562-9. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1010119>

4.2.Дополнительная литература

1. Крылов, С. И. Финансовый анализ: Учебное пособие / Крылов С.И., - 2-е изд., стер. - Москва :Флинта, Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 160 с. ISBN 978-5-9765-3143-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/948060>

2. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 368 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа: <http://new.znanium.com>]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5d11b45235a296.34205610. - ISBN 978-5-16-014839-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1007640>

4.3. Периодические издания

1. Журнал «Экономический анализ: теория и практика»: ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ» (Москва) - URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/>
2. Журнал «Финансовый менеджмент» - URL: <https://finman.ru/>
3. Журнал «Финансовая аналитика: проблемы и решения» - URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/fa/>
4. Журнал «Проблемы анализа - Issues of Analysis» - URL: https://issuesofanalysis.petrso.ru/index_ru.php

4.4. Интернет-ресурсы

1. Сайт Федеральной службы государственной статистики - URL: <http://www.gks.ru/>
2. Сайт регионального отделения Федеральной службы государственной статистики - URL: <http://bashstat.gks.ru/>
3. Сайт СПС «Консультант плюс» - URL: <http://www.consultant.ru/>
4. Сайт СПС «Гарант» - URL: <http://www.garant.ru>

4.5 Методические указания к практическим занятиям (семинарам)

Практические занятия (семинары) необходимы для контроля преподавателем подготовленности магистрантов; закрепления изученного материала; приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, в том числе аргументации и защиты выдвигаемых положений и тезисов.

Подготовка магистранта к занятию осуществляется на основании задания (плана семинара), которое разрабатывается преподавателем на основе рабочей программы и доводится до сведения магистранта своевременно. При подготовке магистранту необходимо усвоить основные вопросы темы семинара. На практических занятиях детально изучаются вопросы, указанные в программе. Практическим занятиям предшествует самостоятельная работа магистрантов, связанная с освоением лекционного материала и материалов, изложенных в учебниках и учебных пособиях, а также литературе, рекомендованной преподавателем.

Необходимо помнить, что качество полученного образования в немалой степени зависит от активной роли самого обучающегося в учебном процессе. Обучающийся должен быть нацелен на максимальное усвоение подаваемого лектором материала, после лекции и вовремя специально организуемых индивидуальных встреч он может задать лектору интересующие его вопросы.

В целях успешной подготовки и проведения практических занятий, а также эффективного самостоятельного изучения рекомендованных тем обучающимся необходимо соблюдать следующие основные методические положения.

Практическому занятию должно предшествовать ознакомление с лекцией на соответствующую тему, учебной и дополнительной литературой. Желательно работу по подготовке к практическому занятию выполнять письменно в отдельной тетради.

Формами работы на практических занятиях могут быть: сообщения, доклады, опросы, решение задач, работа с сайтами.

Одна из эффективных форм освоения учебного материала – это подготовка сообщений. Сообщение – это самостоятельная работа, анализирующая и обобщающая публикации по заданной тематике, предполагающая выработку и обоснование собственной позиции автора в отношении рассматриваемых вопросов. Написанию сообщений предшествует изучение широкого круга первоисточников, монографий, статей, обобщение научных точек зрения. Рекомендуемое время сообщения – 10-12 минут.

В отдельных случаях по поручению преподавателя магистранты готовят выступления, в которых особое внимание должно быть уделено дискуссионным вопросам, отражена современная практика развития института реализации и защиты прав человека.

К предстоящему практическому занятию готовятся все обучающиеся. Необходимо регулярно изучать новые публикации по вопросам юридической техники и нормотворческую практику.

Важным является приобщение обучающихся к научно-исследовательской деятельности. Процесс становления ученых находится в прямой зависимости от степени их участия в ней, т.е. от предшествующего развития творческих способностей и исследовательских навыков. Большую пользу может принести участие в проводимых научно-практических конференциях. БАГСУ приветствуется и поощряется подготовка и публикация обучающимися научных статей.

4.6 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

Лекционные и практические занятия проводятся в специализированных аудиториях, которые оборудованы необходимым информационным обеспечением.

Ауд. 304

450008, г. Уфа, Заки Валиди, 40

Компьютерный класс. Кабинет информационных технологий в юридической деятельности

Учебная аудитория (29 посадочных мест) для проведения занятий семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации

Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы

Персональный компьютер – 13 шт. с выходом в Интернет.

Принтер HP Color LJ Pro 200 M25 frw (CF147A) A4 цветной лазерный – 1 шт.

Проектор Beng MW526 DLP 3200Lm WXGA – 1 шт.

Экран на штативе 180x180см Dinon Tripod – 1 шт.

Доска маркерно - магнитная – 1 шт.

Доска классная - 1 шт.

Ауд.310

450008, г. Уфа, Заки Валиди, 40

Компьютерный класс

Помещение для самостоятельной работы (29 посадочных мест)

Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы

Персональный компьютер – 13 шт. с выходом в Интернет.

Проектор EPSON EB - X500 – 1 шт.

Экран на штативе 180x180см Dinon Tripod – 1 шт.

Доска маркерно - магнитная – 1 шт.

Трибуна настольная – 1 шт.

Ауд. 420

450008, г. Уфа, Заки Валиди, 40

Кабинет социально-экономических дисциплин

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (68 посадочных мест)

Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы

Доска классная (1 шт.).

Трибуна настольная – 1 шт.

Экран настенный MW – 1 шт.

Ауд. 412

450008, г. Уфа, Заки Валиди, 40

Кабинет экономической теории

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (24 посадочных места)

Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы

Трибуна настольная – 1 шт.

5 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Академия на законном основании располагает материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации дисциплины.

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) и промежуточной аттестации, предусмотренных по дисциплине, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Академии.

Допускается замена оборудования его виртуальными аналогами.

Аудитория	Наименование объекта	Назначение	Перечень основного оборудования
304	Компьютерный класс. Кабинет информационных технологий в юридической деятельности	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и	- персональный компьютер – 13 шт. с выходом в Интернет; - принтер HP Color LJ Pro 200 M25 frw (CF147A) A4 цветной лазерный – 1шт.; - проектор Beng MW526 DLP

		индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	3200Lm WXGA –1 шт.; - экран на штативе 180x180см Dinon Tripod – 1шт.; - доска маркерно - магнитная – 1шт.; - доска классная -1 шт.; - столы, стулья; (29 посадочных мест); - шкаф пенал - 1 шт.; - стол двухтумбовый -1 шт.; - шкаф для документов закрытый 800*420*2100.
310	Компьютерный класс	Помещение для самостоятельной работы	- персональный компьютер – 13 шт. с выходом в Интернет; - проектор EPSON EB - X500 – 1 шт.; - экран на штативе 180x180см Dinon Tripod – 1шт.; - доска маркерно - магнитная – 1шт.; - столы, стулья; (29 посадочных мест); - трибуна настольная – 1 шт
420	Кабинет социально-экономических дисциплин	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	доска классная (1 шт.); - парты (34 шт.); - трибуна настольная – 1 шт.; - экран настенный MW – 1 шт.; - столы, стулья (68 посадочных мест); - шкаф для документов закрытый 800*420*2100.
412	Кабинет экономической теории	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	- доска классная (1 шт.); - доска маркерно-магнитная – 1шт.; - проектор EPSON EB 530 (1024x768) (1 шт.); - экран для проектора (1 шт.); - парты (12 шт.); - столы, стулья (24 посадочных мест); - трибуна настольная – 1 шт.; - шкаф для документов закрытый 800*420*2100.

К рабочей программе прилагаются:

- Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине (модулю), который разрабатывается в виде отдельного документа.
- Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«Башкирская академия государственной службы и управления
при Главе Республики Башкортостан»**

Кафедра экономической теории и социально-экономической политики

Фонд
оценочных средств
по дисциплине
«Финансовый менеджмент и финансовый анализ»

МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки
38.04.02 МЕНЕДЖМЕНТ

Форма обучения
заочная

Уфа 2021

Фонд оценочных средств предназначен для контроля знаний обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент по дисциплине «Финансовый менеджмент и финансовый анализ».

Составитель: Л.З. Буранбаева

Фонд оценочных средств обсужден на заседании кафедры экономической теории и социально-экономической политики

Заведующий кафедрой
экономической теории и социально-
экономической политики

_____ И.Ю. Карелин

Фонд оценочных средств является приложением к рабочей программе по дисциплине «Финансовый менеджмент и финансовый анализ».

Раздел 1 – Паспорт фонда оценочных средств

по дисциплине «Финансовый менеджмент и финансовый анализ»

1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц (144 академических часа).

Заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов, 2 курс	
	3 семестр	всего
Общая трудоёмкость	144	144
Контактная работа:	14	14
Лекции (Л)	6	6
Практические занятия (ПЗ)	8	8
Промежуточная аттестация (экзамен)	9	9
Самостоятельная работа:	121	121
- самоподготовка (подработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	31	31
- выполнение индивидуальных творческих заданий;	10	10
- подготовка к практическим занятиям;	20	20
- решение задач;	40	40
- подготовка к итоговому контролю	20	20
Вид итогового контроля	экзамен	экзамен

2. Требования к результатам обучения по дисциплине, формы их контроля и виды оценочных средств

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Формируемые компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Типы контроля
ПК-1 Разрабатывает основные положения продуктовой и технологической стратегии организации, определяет основные параметры инновационной политики в целях минимизации издержек, совершенствования качества продукции и повышения конкурентоспособности	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы и инструменты экономического анализа; - принципы принятия организационно-управленческих решений. 	<p>Тестирование по лекционному материалу</p> <p>Письменные домашние работы.</p> <p>Устное индивидуальное собеседование – опрос</p>
	<p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - определять финансово-экономические цели и задачи деятельности организации (предприятия); - принимать самостоятельные организационно-управленческие решения и нести за них ответственность. 	<p>Выполнение и защита индивидуальных творческих заданий.</p> <p>Устное индивидуальное собеседование.</p>
	<p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками применения инструментов экономического и финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений; - навыками прогнозирования последствий принятых организационно-управленческих решений. 	<p>Выполнение индивидуального творческого задания.</p> <p>Выполнение задач</p>

Соответствие разделов (тем) дисциплины и контрольно-измерительных материалов, и их количества

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины (модуля), практики, программы итоговой аттестации	Контрольно-измерительные материалы, количество заданий или вариантов			
		Тестовые задания	Типовые задачи/задания /вопросы	РГР (РГЗ)	Курсовой проект (проект)

1	Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента	7	-/13/-	-	-
2	Цели, задачи, содержание и методы финансового анализа	5	-/-/8	-	-
3	Общая оценка финансового состояния предприятия	3	-/4/8	-	-
4	Анализ финансовой устойчивости	3	3/3/9	-	-
5	Анализ ликвидности	5	1/-/10	-	-
6	Анализ оборачиваемости оборотного капитала. Анализ движения денежных средств	6	9/4/8	-	-
7	Анализ прибыли и рентабельности (Отчет о финансовых результатах)	6	3/3/-	-	-
8	Понятие предпринимательского риска, способы его оценки	6	7/2/9		

Оценочные средства

Блок А

А.0 Фонд тестовых заданий по дисциплине

Тема 1 Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента

1. Основное целью финансового менеджмента является:
 - А) Создание условий, благоприятных для привлечения клиентов;
 - Б) Максимизация прибыли, увеличение благосостояния предприятия с помощью грамотно проводимой финансовой политики;
 - В) Выработка стратегии расширения деятельности предприятия
2. «Золотое правило» финансового менеджмента гласит:
 - А) Доход возрастает по мере роста риска;
 - Б) Вложение денег сегодня принесет прибыль послезавтра;
 - В) Сегодняшняя стоимость рубля больше, чем завтрашняя.
3. Что является предметом финансового менеджмента?
 - А) Привлечение трудовых ресурсов и капитала;
 - Б) Совокупность методов, приемов и рычагов управления финансами предприятия;
 - В) Способы, приемы и рычаги максимизации прибыли предприятия.
4. Финансовый менеджмент представляет собой:
 - А) Создание условий для вливания потоков государственных финансов в частный сектор;

Б) Управление потоками финансов коммерческого предприятия в условиях рыночной экономики;

В) Управление инвестиционными рисками, снижение налоговой нагрузки предприятия.

5. Объектами финансового менеджмента являются:

А) Движение трудовых ресурсов предприятия, рентабельность деятельности;

Б) Инвестиции и финансовые ресурсы;

В) Финансовые потоки, финансовые отношения, финансовые ресурсы.

6. Перечислите основные задачи финансового менеджмента:

А) Создание условий для наиболее эффективного использования финансовых ресурсов, оптимизации расходов, минимизации финансового риска, обеспечения рентабельности деятельности и текущей финансовой устойчивости предприятия;

Б) Максимизация прибыли, привлечение клиентов, обеспечение текущей финансовой устойчивости предприятия;

В) Минимизация издержек, расширение клиентской базы, рациональное использование финансовых ресурсов.

7. Механизм финансового менеджмента – это:

А) Комплекс мероприятий, обеспечивающих долгосрочную финансовую устойчивость предприятия;

Б) Система элементов, регулирующих финансовую деятельность предприятия;

В) Совокупность методов и способов осуществления взаиморасчетов между предприятиями.

Тема 2 Цели, задачи, содержание и методы финансового анализа

1. Содержание финансового анализа определяется:

А) целью;

Б) задачами и целью

В) нормативами

Г) решениями вышестоящей организации;

Д) актами проверок контролирующими организациями.

2. В системе управления экономический анализ относится к:

А) управляемой системе;

Б) управляющей системе

В) функциям управления

3. Субъектом внутреннего управленческого анализа в основном является:

А) вышестоящая организация

Б) коллектив предприятия

В) предприятия-смежники

Г) руководство предприятия

Д) менеджеры среднего звена

4. Способ познания предметов и явлений, основанный на разложении целого на составные

части и изучение их во взаимосвязи, взаимозависимости называется:

А) синтез

- Б) дедукция
- В) логика
- Г) анализ

5. Причинно-следственные связи экономических явлений и процессов являются:

- А) предметом экономического анализа
 - Б) объектом экономического анализа
 - В) субъектом экономического анализа.
6. В ходе финансового анализа используются измерители:
- а) Преимущественно натуральные
 - б) Преимущественно стоимостные
 - в) Стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные

Тема 3 Общая оценка финансового состояния предприятия

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

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

2. Показателями оценки платежеспособности являются:

- А) Показатель абсолютной ликвидности;
- Б) Показатель срочной ликвидности;
- В) Коэффициент текущей ликвидности;
- Г) Все перечисленное выше.

3. Финансовое состояние предприятия является абсолютно независимым, если:

- А) долгосрочных источников финансирования достаточно для покрытия запасов и затрат;
- Б) собственных оборотных средств достаточно для покрытия запасов и затрат;
- В) всех источников покрытия достаточно для покрытия запасов и затрат.

Тема 4 Анализ финансовой устойчивости

1. Анализ финансовой устойчивости сводится к расчету:

- А) показателей, характеризующих соотношение между видами прибыли и составляющими актива или пассива;
- Б) показателей, характеризующих соотношение между выручкой от продаж и составляющими актива или пассива;
- В) показателей, характеризующих соотношение между составляющими актива или пассива.

2. Финансовое состояние предприятия является неустойчивым, если:

- А) собственных средств меньше, чем величина запасов и затрат;
- Б) нарушена платежеспособность, но есть возможности восстановить ее за счет ускорения оборачиваемости запасов, дебиторской задолженности;

В) долгосрочных источников финансирования недостаточно для покрытия запасов и затрат.

3. Организация имеет нормальную финансовую устойчивость, если запасы и затраты полностью покрываются:

А) собственными оборотными средствами;

Б) собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными средствами;

В) собственными оборотными средствами, долгосрочными заемными средствами, кредиторской задолженностью.

Тема 5 Анализ ликвидности

1. Активы, относящиеся к внеоборотным:

а) Долгосрочные финансовые вложения

б) Запасы

в) Нематериальные активы

г) Основные средства

2. Анализ ликвидности активов заключается в:

а) Сравнении обязательств организации с прибылью

б) Сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения

в) Сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

3. Благоприятной тенденцией является:

а) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период

б) Превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период

в) Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период

4. Для определения, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности, используется коэффициент:

А) Абсолютной ликвидности;

Б) Критической ликвидности;

В) Маневренности функционирующего капитала.

5. Для оценки части активов, которая финансируется за счет устойчивых источников, используется коэффициент:

А) Капитализации;

Б) Финансовой устойчивости;

В) Маневренности

Тема 6 Анализ оборачиваемости оборотного капитала. Анализ движения денежных средств

1. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала рассчитывается:

А) Как частное от деления продолжительности периода, за который определяются показатели, в днях на коэффициент оборачиваемости;

Б) Как отношение стоимости реализованной продукции к среднему остатку оборотного капитала;

В) Как отношение среднего остатка оборотного капитала к стоимости реализованной продукции.

2. Оборотные активы предприятия не включают в себя:

А) Запасы предприятия;

Б) Дебиторскую задолженность;

В) Незавершенное производство.

Г) Долгосрочные финансовые вложения.

3. Какой части баланса предприятия находится сведения о размере оборотных средств:

А) В активе;

Б) В пассиве.

4. Способность предприятия превращать свои активы в денежные средства – это:

А) Ликвидность;

Б) Деловая активность;

В) платежеспособность.

5. Ранжирование дебиторской задолженности по различным срокам оплаты позволяет выявить:

А) Величину неоправданной дебиторской задолженности;

Б) Величину резерва за счет оправданной дебиторской задолженности;

В) Величину неучтенной дебиторской задолженности;

Г) Изменение дебиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом.

6. К движению денежных средств, связанному с финансовой деятельностью предприятия не относится:

А) Получение кредита;

Б) Эмиссия акций;

В) Выплаты процентов по кредитам;

Г) Уплата налогов;

Д) Получение эмиссионных доходов.

Тема 7 Анализ прибыли и рентабельности (Отчет о финансовых результатах)

1. Каким отношением можно определить рентабельность продукции?

А) Выручки от реализации к материальным затратам;

Б) Прибыли от реализации к себестоимости;

В) Прибыли от реализации к фонду оплаты труда.

2. Что характеризует рентабельность?

А) Величину прибыли, приходящейся на 1 руб. использованных средств;

Б) Прибыль от реализации равна:

- А) Сумме чистой прибыли и налога на прибыль;
 - Б) Разнице между денежной выручкой от реализации продукции и ее себестоимостью;
 - В) Разнице между денежной выручкой от реализации продукции и ее производственной себестоимостью.
3. Рентабельность продаж определяется:
- А) Отношением прибыли от реализации продукции к объему реализованной продукции;
 - Б) Отношением прибыли до налогообложения к среднегодовой стоимости основных и оборотных средств;
 - В) Отношением прибыли до налогообложения к стоимости активов.
4. Чистая прибыль равна разнице между:
- А) Прибылью до налогообложения и суммой налога на прибыль;
 - Б) Налогооблагаемой прибылью и суммой налога на прибыль;
 - В) Прибылью от реализации и суммой налога на прибыль.
5. Прибыль, находящаяся в распоряжении предприятия, используется для:
- А) Выплаты налогов в бюджет;
 - Б) Формирования фондов;
 - В) Возмещения затрат на производство.
6. Общий финансовый результат хозяйственной деятельности характеризует:
- А) Рентабельность деятельности;
 - Б) Прибыль или убыток;
 - В) Издержки производства и обращения.

Тема 8 Понятие предпринимательского риска, способы его оценки

1. Какие потери можно считать финансовыми?
- А) Потери ценных бумаг;
 - Б) Потери сырья;
 - В) Невыполнение сроков сдачи объекта;
 - Г) Выплата штраф;
 - Д) Уплата дополнительных налогов;
 - Е) Уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию.
2. Факторы, которые влияют на уровень финансовых рисков подразделяются на:
- А) Объектные и субъектные;
 - Б) Позитивные и негативные;
 - В) Простые и сложные.
3. Как называется процесс использования механизмов уменьшения рисков?
- А) Диверсификация;
 - Б) Лимитирование;
 - В) Хеджирование.
4. Что такое анализ риска?

А) Систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия;

Б) Систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты;

В) Начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик.

5. Что является принципом действия механизма диверсификации?

А) Избежание рисков;

Б) Разделение рисков;

В) Снижение рисков.

6. Что такое идентификация риска?

А) Систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия;

Б) Начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик;

В) Систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты.

А.1 Вопросы для опроса

Тема 1 Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.

2. Финансовый менеджмент: сущность и принципы.

3. Финансовый менеджмент как система управления: объект и субъект управления.

4. Структура информационной системы финансового менеджмента

5. Финансовый механизм предприятия и его структура.

6. Финансовый менеджмент как информационная система управления бизнесом.

7. Основные положения действующего законодательства РФ, регулирующие управление финансами хозяйствующих субъектов.

А.2 Вопросы для семинара

Тема 2 Цели, задачи, содержание и методы финансового анализа

1. Сущность и содержание финансово-экономического анализа деятельности предприятия.

2. Методы и приемы финансово-экономического анализа деятельности.

3. Экономическое содержание финансов предприятий.

4. Понятие финансовых ресурсов и капитала предприятия.
5. Классификация финансовых ресурсов предприятия.
6. Структура капитала и факторы, ее определяющие.
8. Значение финансово-экономического анализа деятельности предприятия в современных рыночных условиях.

Тема 3 Общая оценка финансового состояния предприятия

1. Общее понятие о расходах и издержках предприятия.
2. Классификация затрат, относимых на себестоимость продукции.
3. Доходы предприятий.
4. Формирование выручки от продаж.
5. Экономическое содержание прибыли и виды прибыли.
6. Методы планирования (прогнозирования) прибыли.
7. Связь между объемом продаж, прибылью и структурой издержек.
8. Безубыточность и запас финансовой прочности.

Тема 4 Анализ финансовой устойчивости

1. Как определяется величина рабочего капитала?
2. Какова взаимосвязь между динамикой рабочего капитала и риском утраты ликвидности?
3. Разъясните, каковы основные направления управления риском утраты ликвидности компании.
4. Изложите методику анализа и оценки финансовой устойчивости компании.
5. Какова основная цель оценки финансовой устойчивости компании?
6. Укажите ключевые направления анализа финансовой устойчивости компании.
7. Дайте характеристику методам определения типа финансовой устойчивости (абсолютная, нормальная, неустойчивое финансовое положение).
8. С помощью каких показателей оценивается финансовая устойчивость компании?
9. Какими факторами определяется соотношение собственного и заемного капитала?

Тема 5 Анализ ликвидности

1. Какова основная цель и логика анализа имущественного потенциала компании?
2. При каких условиях компания может быть признана ликвидной?
3. Приведите примеры, иллюстрирующие разницу между понятиями ликвидность и платежеспособность компании.
4. Следует ли включать в программу вопрос о влиянии хозяйственных операций на коэффициенты ликвидности?
5. Чем определяется степень ликвидности активов компании?
6. Каковы критерии включения активов в состав оборотных средств организации?
7. Какие обязательства относятся к группе текущих (краткосрочных) обязательств?
8. Какие базовые показатели используются в процессе анализа ликвидности компании?
9. Какие факторы оказывают влияние на текущую ликвидность компании?
10. Покажите, каким образом анализ ликвидности связан с управлением ликвидностью в компании.

Тема 6 Анализ оборачиваемости оборотного капитала. Анализ движения денежных средств

1. Содержание и классификация оборотных средств.
2. Методы нормирования оборотных средств.
3. Источники формирования оборотных средств.
4. Оценка и пути повышения эффективности использования оборотных средств.
5. Экономическое содержание основного капитала.
6. Источники финансирования основного капитала.
7. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе.
8. Показатели эффективности использования основных средств предприятия.

Тема 8 Понятие предпринимательского риска, способы его оценки

1. Определите экономический смысл понятия «эффект финансового рычага».
2. Чем отличаются европейская и американская концепции расчета уровня эффекта финансового рычага (левериджа)?
3. При каких условиях увеличение плеча финансового рычага приведет к росту рентабельности собственного капитала?
4. Согласны ли Вы с утверждением, что повышение удельного веса собственного капитала в валюте баланса в условиях нестабильной экономики свидетельствует о росте финансовой устойчивости компании?
5. Каковы пути увеличения коэффициента финансовой независимости?

6. Если в структуре капитала компании преобладают долгосрочные обязательства, какие направления анализа являются приоритетными?

7. При каких условиях возрастает коэффициент концентрации заемного капитала?

8. Какова система критериев оценки неудовлетворительной структуры баланса?

9. Приведите перечень мер, направленных на восстановление платежеспособности компании?

Блок В

Типовые задачи для решения:

Тема 4 Анализ финансовой устойчивости

Задача 1

На основании данных таблицы 1 рассчитать коэффициент текущей ликвидности компании «Ардос» в 2020-2021 гг.

Таблица 1

Баланс компании «Ардос» на 31 декабря 2020 и 2021 гг., млн руб.

	2020 год	2021 год
Активы		
Стоимость основных средств	1000	870
Материально-производственные запасы	615	415
Дебиторская задолженность	375	315
Денежные средства	41	15
Краткосрочные финансовые вложения и прочие краткосрочные активы	0	65
Валюта баланса	2031	1680
Пассивы		
Обыкновенные акции (50 млн шт.)	130	130
Нераспределенная прибыль - всего:	797	710
в том числе:		
Нераспределенная прибыль прошлых лет	710	613
Нераспределенная прибыль отчетного года	87	97
Итого собственный акционерный капитал	927	840
Привилегированные акции (400 тыс. шт.)	40	40
Всего собственный капитал	967	880
Долгосрочные облигации	754	580
Краткосрочные обязательства - всего	310	20
Задолженность перед поставщиками	60	30
Векселя к оплате	110	60
Задолженность перед персоналом	140	130
Обязательства всего	1064	800
Валюта баланса	2031	1680

Задача2

На основании данных таблицы 1 рассчитать коэффициент быстрой ликвидности компании «Ардос» в 2020 г. Средний показатель по отрасли составляет 2,1.

Задача3

На основании данных таблицы 1 рассчитать коэффициент быстрой ликвидности компании «Ардос» в 2021 г. Средний показатель по отрасли составляет 2,1.

Тема 5 Анализ ликвидности

Задача 1

Провести анализ ликвидности баланса, используя таблицу.

Таблица - Исходные данные для анализа.

Показатели	Расчетная формула	На начало года	На конец года
Оборотный капитал, тыс. руб.	Итог второго раздела баланса	393 643	427 646
Рабочий капитал, тыс. руб.	Собственный капитал + долгосрочный заемный капитал – стоимость внеоборотных активов	282 772	266 584
Собственный оборотный капитал, тыс. руб.	Собственный капитал – стоимость внеоборотных активов	248 098	226 055
Общий коэффициент ликвидности (покрытие)	Текущие активы / текущие обязательства	13,2	9,7
Уточненный коэффициент ликвидности	(денежные средства + расчеты + прочие активы) / текущие обязательства	2,52	1,54
Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства / текущие обязательства	0,16	0,12
Доля производственных запасов в текущих активах	Запасы и затраты / текущие активы	0,08	0,12
Маневренность собственных оборотных средств	Денежные средства / собственные оборотные средства	0,04	0,04
Доля производственных	Запасы и затраты /	0,3	0,4

запасов в оборотных активах	оборотные активы		
Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	Собственные оборотные средства / запасы и затраты	3,4	2,4

Тема 6 Анализ оборачиваемости оборотного капитала. Анализ движения денежных средств

Задача 1

На основании данных таблиц 1, 2 рассчитать коэффициент оборота запасов компании «Ардос» в 2020 г. Средний показатель по отрасли коэффициента оборота запасов - 9,0.

Таблица 2

Отчет о прибылях и убытках компании «Ардос» за 2020-2021 гг., млн руб.

№ п/п	Показатели	2020 г.	2021 г.
1	Выручка	3000	2850
2	Операционные расходы за исключением амортизации	2616,2	2497
3	Прибыль до выплаты процентов, уплаты налогов и амортизации	383,8	353,0
4	Амортизация материальных и нематериальных активов	100	90
5	Операционные расходы, всего	2716,2	2587,0
6	Прибыль до уплаты процентов и налогов (или операционные доходы)	283,8	263,0
7	Проценты к уплате	88	60
8	Прибыль до уплаты налогов	195,8	203,0
9	Налоги	47,0	48,7
10	Чистая прибыль до выплаты дивидендов по привилегированным акциям	148,8	154,7
11	Дивиденды по привилегированным акциям	4,0	4,0
12	Чистая прибыль	144,8	150,3
13	Дивиденды по обыкновенным акциям	57,5	53,0
14	Нераспределенная прибыль	87,3	97,3
	Показатели на одну акцию, руб.		
15	Цена обыкновенной акции	23,0	26,0
16	Прибыль на одну акцию	2,90	3,00
17	Дивиденды на одну акцию	1,15	1,06
18	Балансовая стоимость одной акции	19,34	17,60
19	Денежный поток на одну акцию	4,98	4,81

Задача 2

На основании данных таблиц 1, 2 рассчитать коэффициент оборота запасов компании «Ардос» в 2021 г. Средний показатель по отрасли коэффициента оборота запасов - 9,0.

Задача 3

На основании данных таблиц 1, 2 рассчитать срок оборота дебиторской задолженности (в днях) компании «Ардос» в 2020 г. Средний показатель по отрасли срока дебиторской задолженности – 36 дней.

Задача 4

На основании данных таблиц 1, 2 рассчитать срок оборота дебиторской задолженности (в днях) компании «Ардос» в 2021 г. Средний показатель по отрасли срока дебиторской задолженности – 36 дней.

Задача 5

На основании данных таблиц 1, 2 рассчитать коэффициент оборота основных средств компании «Ардос» в 2020 г. Средний показатель по отрасли = 3,0.

Задача 6

На основании данных таблиц 1, 2 рассчитать коэффициент оборота основных средств компании «Ардос» в 2021 г. Средний показатель по отрасли = 3,0.

Задача 7

На основании данных таблиц 1, 2 рассчитать коэффициент оборота активов компании «Ардос» в 2020 г. Средний показатель по отрасли коэффициента оборота активов равен 1,8.

Задача 8

На основании данных таблиц 1, 2 рассчитать коэффициент оборота активов компании «Ардос» в 2020 г. Средний показатель по отрасли коэффициента оборота активов равен 1,8.

Задача 9

Имеются исходные данные:

Показатель	Период оборачиваемости, дней			
	1 вар.	2 вар.	3 вар.	4 вар.
Оборотные средства	114	82	130	158
Запасы	68	71	79	121
Сырье	26	32	39	62
Незавершенное производство	-	24	22	23
Готовая продукция	42	15	18	36
Дебиторская задолженность	30	-	51	45
Денежные средства	16	11	-	12
Кредиторская задолженность	19	0	70	-
РАССЧИТАТЬ ДЛИТЕЛЬНОСТЬ	Опер.	Фин.	Опер.	Фин.

	цикла	цикла	цикла	цикла
--	-------	-------	-------	-------

Тема 7 Анализ прибыли и рентабельности (Отчет о финансовых результатах)

Задача 1

Определить точку безубыточности товаров А и Б (в стоимостном выражении) по следующим данным.

Показатели	Товар А	Товар Б	Итого
Чистая выручка, руб.	10 000	30 000	40 000
Переменные затраты, руб.	12 500	12 800	25 300
Постоянные затраты, руб.			3 600
Чистая прибыль, руб.			2 100

Постоянные издержки распределяются пропорционально доле выручки каждого товара в общей выручке.

Задача 2

Найти точку безубыточности в натуральном выражении и объем продаж, обеспечивающий прибыль в 37 тыс. руб., если цена единицы продукции составляет 130 руб., переменные издержки на единицу продукции 85 руб., общие постоянные издержки 72 тыс. руб.

Задача 3

Цена единицы продукции составляет 700 руб., переменные издержки на единицу продукции 580 руб., общие постоянные издержки 8400 руб. Текущие продажи – 120 единиц продукции в месяц. Определить, как изменится операционная прибыль EBIT, если переменные затраты на единицу продукции сократятся на 10%, а выручка увеличится на 20%.

Тема 8 Понятие предпринимательского риска, способы его оценки

Задача 1

Предприятие располагает акциями, курс которых равен 800 у.е., и выплачивает дивиденды по 26 у.е. на акцию. Определить доходность акции, если предполагаемая годовая ставка прироста дивидендов составляет 6%.

Задача 2

Определить доходность купонной трехлетней облигации номиналом 6 000 у.е., если облигация продается по курсу 95,5%. Один раз в год по ней предусмотрена выплата купона в размере 950 у.е.

Задача 3

Определить целесообразность инвестирования в акции предприятия А (β коэффициент = 0,8) и предприятия В (β = 1,6), если безрисковая ставка доходности равна 4,5%, ожидаемая доходность в среднем по рынку – 10,5%. Инвестирование производится при доходности свыше 12%.

Задача 4

Сравнить доходность и оценить уровень финансового риска (на основе расчета среднеквадратического отклонения) для выбора одного из двух альтернативных инвестиционных проектов по следующим данным:

Прогноз внешней среды	Проект А		Проект В	
	Чистая прибыль, млн руб.	Вероятность	Чистая прибыль, млн руб.	Вероятность
Оптимистический	75	0,3	85	0,25
Наиболее вероятный	50	0,4	43	0,5
Пессимистический	30	0,3	35	0,25
В целом	-	1,0		1,0

Задача 5

Определить предпочтительность одного из проектов с применением расчета учетной ставки рентабельности ARR, методов простого и дисконтированного периода окупаемости проекта, метода чистой текущей стоимости NPV. Обосновать выбор.

Период	Денежный поток, тыс. руб.	
	Инвестиционный проект А	Инвестиционный проект В
0 год	-365	-390
1 год	40	50
2 год	100	90
3 год	130	150
4 год	190	200

Задача 6

Инвестиционный проект рассчитан на 10 лет и требует капитальных вложений в размере 25 млн. руб. В первые 4 года никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 6 лет ежегодный доход составит 5 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Задача 7

Предприятие располагает 800000 тыс. руб. и предполагает вложить их в собственное производство, получая в течение трех последующих лет ежегодно 290000 тыс. руб. В то же время предприятие может купить на эту сумму акции соседней фирмы, приносящие 15% годовых. Какой вариант Вам представляется

более приемлемым, если считать, что более выгодной возможностью вложения денег (чем под 15% годовых) предприятие не располагает?

Блок С

С.0 Учебным планом не предусмотрено написание курсовых работ по дисциплине «Финансовый менеджмент и финансовый анализ».

Индивидуальные задания:

Темы докладов

Тема 1 Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента

1. Финансы, их роль и функции в процессе общественного воспроизводства.
2. Структура и процесс функционирования системы управления финансовыми ресурсами на предприятии.
3. Финансовый менеджер, задачи и цели управления финансами.
4. Цели финансового менеджмента.
5. Структура источников финансирования предприятия.
6. Финансовые инструменты.
7. Финансовые рынки.
8. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
9. Финансовые институты на рынке ценных бумаг.
10. Инвестиционные инструменты.

Темы рефератов

Тема 1 Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента

1. Финансовые ресурсы хозяйствующего субъекта.
2. Финансовый менеджмент на предприятии.
3. Специфика финансовых отношений на предприятии различных форм собственности и хозяйствования.

Тема 3 Общая оценка финансового состояния предприятия

1. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта.
2. Финансовое планирование на предприятии.
3. Финансовые показатели в системе бизнес-плана.
4. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Тема 5 Анализ ликвидности

1. Управление капиталом, вложенным в основные средства предприятия.

2. Финансовые методы повышения эффективности использования основных средств предприятия.
3. Амортизационная политика предприятия.

Тема 6 Анализ оборачиваемости оборотного капитала. Анализ движения денежных средств

1. Финансовый механизм управления оборотными средствами предприятия.
2. Управление денежными активами предприятия.
3. Денежный оборот на предприятии.
4. Денежные фонды предприятий.

Тема 7 Анализ прибыли и рентабельности (Отчет о финансовых результатах)

1. Выручка от реализации продукции (работ, услуг) предприятия.
2. Финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятия.
3. Прибыль как источник производственного и социального развития предприятия.

Тема 8 Понятие предпринимательского риска, способы его оценки

1. Организация и источники инвестиций предприятий.
2. Банкротство предприятий и методы финансового оздоровления.

Требования к содержанию доклада:

Содержание доклада должно полностью раскрывать сущность вопроса. В работе должна быть постановка проблемы, содержание, проследившись причинно-следственные связи исторических событий, грамотные выводы.

Автор должен следовать продуманному плану в изложение материала.

Требования к оформлению доклада:

Доклад должен быть написан от руки или напечатан. Объем работы – 10-15 листов. Работа содержит план, материал по разделам и заключение.

Критерии оценки доклада:

- оценка «**отлично**» выставляется обучающемуся, если в докладе есть постановка проблемы, содержание работы полностью раскрывает сущность проблемы, автор следует продуманному плану в изложение материала. Работу отличает богатый фактологический материал и грамотные выводы; доклад свидетельствует о высоком уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка «**хорошо**» автор работы в целом владеет материалом, понимает суть излагаемой проблемы, при этом допускает неточности в изложении материала; доклад свидетельствует о хорошем уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка «**удовлетворительно**» тема раскрыта частично, не продуманы выводы по вопросу, затрудняется ответить на дополнительные вопросы; доклад свидетельствует о достаточном уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка **«неудовлетворительно»** тема доклада не раскрыта. Нет достаточного уровня сформированности элемента компетенций.

Требования к содержанию реферата:

Реферат по объему больше доклада. Содержание реферата предполагает анализ монографий и другой исторической литературы. Содержание работы должно полностью раскрывать сущность проблемы, автор должен следовать продуманному плану в изложении материала. Работа должна содержать богатый фактологический материал и грамотные выводы.

Требования к оформлению реферата:

Реферат должен быть написан от руки или напечатан. Объем работы – 25 листов. Структура реферата содержит титульный лист, план, введение, содержание по разделам, заключение и список использованной литературы.

Критерии оценки реферата:

- оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, если в реферате есть постановка проблемы, содержание работы полностью раскрывает сущность проблемы, автор следует продуманному плану в изложении материала. Работу отличает богатый фактологический материал и грамотные выводы; реферат свидетельствует о высоком уровне сформированности элемента компетенций

- оценка **«хорошо»** автор работы в целом владеет материалом, понимает суть излагаемой проблемы, при этом допускает неточности в изложении материала, затрудняется ответить на некоторые дополнительные вопросы при защите реферата; реферат свидетельствует о хорошем уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка **«удовлетворительно»** тема раскрыта частично, не продуманы выводы по теме, ограничена источниковая база; реферат свидетельствует о достаточном уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка **«неудовлетворительно»** тема реферата не раскрыта. Не достаточный уровень сформированности элемента компетенций

Блок D

Вопросы к экзамену:

1. Цели, задачи, содержание финансового анализа
2. Способы и приемы финансового анализа
3. Основные источники информации для финансового анализа
4. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса
5. Вертикальный анализ баланса
6. Анализ валюты баланса
7. Абсолютные показатели финансовой устойчивости
8. Оценка возможного банкротства на основе абсолютных показателей финансовой устойчивости
9. Коэффициенты финансовой устойчивости
10. Понятие ликвидности

11. Группировка активов по степени их ликвидности
12. Группировка пассивов по степени срочности их погашения
13. Ликвидность баланса
14. Показатели ликвидности
15. Понятие и оценка чистых активов
16. Понятие оборотного капитала
17. Коэффициенты оборачиваемости оборотного капитала
18. Анализ показателей оборачиваемости
19. Анализ оборачиваемости товарно-материальных ценностей
20. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности
21. Анализ экономии (привлечения) оборотного капитала
22. Понятие денежного потока, основные показатели, характеризующие денежный поток
23. Порядок составления Отчета о движении денежных средств
24. Анализ денежного потока по видам деятельности
25. Финансовые показатели, составленные на основе денежного потока
26. Анализ дебиторской задолженности
27. Виды прибыли, представленные в Отчете о финансовых результатах, порядок их расчета
28. Горизонтальный анализ Отчета о финансовых результатах
29. Вертикальный анализ Отчета о финансовых результатах
30. Факторный анализ прибыли от продаж
31. Система показателей рентабельности
32. Анализ показателей рентабельности
33. Понятие предпринимательского риска
34. Методы оценки предпринимательского риска
35. Экспертный метод оценки предпринимательского риска
36. Статистический метод оценки предпринимательского риска
37. Оценка риска при помощи операционного рычага
38. Оценка риска при помощи финансового рычага
39. Задачи анализа финансовой устойчивости
40. Задачи анализа ликвидности

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по изучению тем

Тема 1-2 раскрывают теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента на предприятии, а также теоретические аспекты организации финансового анализа, результаты которого необходимы для принятия эффективных управленческих решений. Содержание темы 2 необходимо для освоения последующего материала дисциплины и применении представленных в ней методик анализа ликвидности баланса, финансовой устойчивости, прибыльности предприятия, оборачиваемости активов и т.д.

Темы 3-8 отражают методики проведения анализа. Данные методики необходимы для решения типовых задач.

Методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельная работа обучающихся (СРО) направлена на закрепление и углубление освоенного учебного материала, развитие практических умений и навыков.

Виды СРО:

- самостоятельное изучение тем;
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка к тестированию;
- подготовка к итоговому контролю.

В ходе изучения дисциплины предусмотрено выполнение самостоятельной работы в следующих формах:

1. Аудиторная самостоятельная работа (на лекциях, на практических занятиях);

2. Внеаудиторная самостоятельная работа.

К аудиторной самостоятельной работе на лекциях относится:

- написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые термины;
- проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием дефиниций и толкований в тетрадь;
- обозначение вопросов, терминов, материала, который вызывает трудности; пометить их и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе, если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

К аудиторной самостоятельной работе на практических занятиях (семинарах) относится:

- проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам структуре и содержанию дисциплины;
- конспектирование источников;
- работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, решение казусов (задач) по соответствующей теме.

2. Внеаудиторная самостоятельная работа включает такие формы, как:

Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется обучающимся по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

- изучение программного материала дисциплины (работа с учебниками и конспектом лекции);
- изучение рекомендуемой литературы;
- работа с электронными информационными ресурсами и ресурсами Internet;
- составление плана и тезисов ответа на практическом занятии (семинаре);
- выполнение тестовых заданий;
- решение задач;
- подготовка к аттестации.

Контроль за самостоятельной работой студентов проходит на семинарских занятиях в формах, предусмотренных планом самостоятельной работы.

Методические рекомендации к самостоятельному изучению тем.

Самостоятельное изучение тем – это вид учебной деятельности, выполняемый учащимся без непосредственного контакта с преподавателем через специальные учебные материалы, предусматривающее прежде всего индивидуальную работу учащихся в соответствии с установкой учебника, программы обучения.

Целью самостоятельного изучения тем является овладение фундаментальными знаниями, опытом творческой, исследовательской работы, проектировочными навыками.

Содержание внеаудиторной самостоятельной работы определяется в соответствии с видами организации самостоятельной (внеаудиторной) работы. В практике самостоятельного изучения тем можно выделить следующие задачи:

- **овладение знаниями:** чтение текста (учебника, дополнительной литературы); составление плана текста; графическое изображение структуры текста; конспектирование текста; выписки из текста; работа со словарями и справочниками; ознакомление с нормативными документами; анализ содержания Интернет-ресурсов и др.;

- **закрепление и систематизация знаний:** составление плана и тезисов ответа; составление таблиц для систематизации учебного материала; ответы на контрольные вопросы; решение задач или упражнений.

В качестве форм и методов контроля самостоятельного изучения тем могут быть использованы фронтальные опросы на практических занятиях (семинарах), тестирование, зачеты, контрольные работы и др.