

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н. Хайруллина М. В.
“ ____ ” _____ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Теоретические основы финансового менеджмента

Образовательная программа: 38.03.01 Экономика, профиль: Финансы и кредит

Курс: 4 5, семестры : 8 9

Факультет бизнеса, заочная форма обучения

		Семестр	
№	Вид деятельности	8	9
1	Всего зачетных единиц (кредитов)	0	3
2	Всего часов	0	108
3	Всего занятий в контактной форме, час.	2	21
4	Лекции, час.	2	6
5	Практические занятия, час.	0	6
6	Лабораторные занятия, час.	0	0
7	из них в активной и интерактивной форме, час.	,5	3,5
8	Аттестация, час.	0	2
9	Консультации, час.		7
10	Самостоятельная работа, час.	0	85
11	Виды самостоятельной работы (курсовой проект, курсовая работа, РГЗ, подготовка к контрольной работе)		РГЗ
12	Вид аттестации		Э

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

ФГОС введен в действие приказом №1327 от 12.11.2015 г. , дата утверждения: 30.11.2015 г.

Место дисциплины в структуре учебного плана: Блок 1, вариативная, по выбору студента

Рабочая программа разработана на основе компетентностной модели выпускника по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

АУФ, протокол заседания кафедры №6 от 20.06.2017

Утверждена на совете факультета бизнеса, протокол № 6 от 21.06.2017

Программу разработал:

доцент, к.э.н. Приходько Е. А.

Заведующий кафедрой:

профессор, д.э.н. Аманжолова Б. А.

Ответственный за образовательную программу:

заведующий кафедрой Аманжолова Б. А.

1. Внешние требования

Таблица 1.1

Компетенция ФГОС: ПК.5 способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; в части следующих результатов обучения:
33. знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности
Компетенция ФГОС: ПК.6 способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; в части следующих результатов обучения:
31. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка

2. Требования НГТУ к результатам освоения дисциплины

Таблица 2.1

Результаты изучения дисциплины по уровням освоения (иметь представление, знать, уметь, владеть)	Формы организации занятий
<i>Теоретические основы финансового менеджмента</i>	
ПК.6.31 знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	
1.знать методические основы принятия финансовых решений.	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
2.знать концепции, определяющие тактические задачи и основные параметры финансовой деятельности, связанные с эффективным привлечением, распределением и использованием финансовых ресурсов	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
3. знать концепции оценки финансовых инструментов инвестирования	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
4.знать концепции достижения информационной эффективности рынка	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
5.уметь оценивать эффективность инвестиций и обосновывать финансовые решения	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
6.уметь выявлять проблемы и тенденции социально-экономического развития национальных экономик	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
7.уметь оценивать источники финансирования и обосновывать финансовые решения	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.5.33 знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности	
8.знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
9.знать методы финансового анализа организации	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа

3. Содержание и структура учебной дисциплины

Таблица 3.1

Темы лекций	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 8				

Дидактическая единица: Концепции финансового менеджмента				
1. Тема 1. Финансовый менеджмент в системе управления организацией	0,5	2	1, 2, 3, 4, 8	Обсуждение теоретических основ финансового менеджмента: формирование представления о содержании финансового менеджмента, его месте в системе управления финансами организации; получение представления об этапах развития и становления финансового менеджмента, формирование знания о субъектах и объектах финансового менеджмента, а также о базовых концепциях финансового менеджмента и финансовых инструментах.
Семестр: 9				
Дидактическая единица: Концепции финансового менеджмента				
2. Тема 2. Основы принятия финансовых решений в организации	0,5	1	1, 9	Формирование знания в области организационного, информационного и методического обеспечения. Дискуссия по вопросу организации информационного обеспечения финансового менеджмента
4. Тема 4. Теории структуры капитала организации	0	2	2, 3, 4	Формирование знаний об основных теориях структуры капитала организации
Дидактическая единица: Управление финансами				
3. Тема 3. Теоретические основы финансовой политики организации	0,5	1	1, 9	Получение представления по следующим вопросам финансовой политики организации: - основные положения и цели разработки финансовой политики; - объекты, предмет, субъект финансовой политики организации; - принципы организации финансовой политики; - виды финансовой политики организации и их характеристика; - политика комплексного управления активами и источниками их финансирования в организации

5. Тема 5. Теории финансового и операционного рычага.	0	1	1, 5, 6, 7, 9	Получение представления о следующих методических аспектах финансового менеджмента: организации: - эффект финансового рычага, финансовый риск, заемная политика, - внутреннее и внешнее финансирование, - соотношение собственных и заемных средств, - показатели результата эксплуатации инвестиций, - критерии формирования рациональной структуры средств.
6. Тема 6. Теоретические основы управления инвестициями.	0	1	7, 9	Получение представления о базовых категориях финансового менеджмента: - риск и доходность, - теория портфеля и модели оценки активов.

Таблица 3.2

Темы практических занятий	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 9				
Дидактическая единица: Концепции финансового менеджмента				
1. Тема 1. Финансовый менеджмент в системе управления организацией	0,5	1	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8	Дискуссия по следующим вопросам: - содержание финансового менеджмента, его месте в системе управления финансами организации; - этапы развития и становления финансового менеджмента, формирование знания о субъектах и объектах финансового менеджмента, - базовые концепции финансового менеджмента и финансовые инструменты. Решение задач в рамках базовых концепций финансового менеджмента в малых группах
2. Тема 2. Основы принятия финансовых решений в организации	1	1	1, 5, 9	Формирование знаний в области организационного, информационного и методического обеспечения. Функционально-стоимостная оценка деятельности финансовой службы (работа в малых группах)
4. Тема 4. Теории структуры капитала организации	0	1	1, 2, 3, 5	Расчеты по планированию использования капитала и разработка мер по их достижению

Дидактическая единица: Управление финансами				
3. Тема 3. Теоретические основы финансовой политики организации	1	1	1, 5, 6, 7	Формирование знаний по следующим аспектам финансовой политики организации: - основные положения и цели разработки финансовой политики; - объекты, предмет, субъект финансовой политики организации; - принципы организации финансовой политики; - виды финансовой политики организации и их характеристика; - политика комплексного управления активами и источниками их финансирования в организации. Оценка действующей финансовой политики и формирование направлений ее улучшения на материалах финансовой отчетности организации (работа в малых группах)
5. Тема 6. Теоретические основы управления инвестициями.	0	1	1, 2, 5, 6, 8, 9	Расчет графика привлечения и эффективности инвестиций
6. Тема 5. Теории финансового и операционного рычага.	0	1	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 9	Расчет показателей, операционного анализа деятельности организации. расчет и оценка дифференциала, плечо финансового рычага, уровня эффекта финансового рычага, силы воздействия финансового рычага.

4. Самостоятельная работа обучающегося

№	Виды самостоятельной работы	Ссылки на результаты обучения	Часы на выполнение	Часы на консультации
Семестр: 9				
1	РГЗ	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	10	1
Решает задачи, делает выводы: Приходько Е. А. Теоретические основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236029. - Загл. с экрана. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1233. - Загл. с экрана.				
2	Подготовка к занятиям	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	50	4

Изучение литературы: Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами : учеб. пособие / В.А. Морозкин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 120 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=767822> - Загл. с экрана. Приходько Е. А. Теоретические основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236029. - Загл. с экрана. Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [080500.62 Бизнес-информатика] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000234859. - Загл. с экрана. Данилин В. И. Финансовый менеджмент: задачи, тесты, ситуации : учебное пособие / В. И. Данилин. - Москва, 2009. - 359 с. : табл. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1233>. - Загл. с экрана.

3	Подготовка к аттестации	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8	25	2
---	-------------------------	------------------------	----	---

Изучает вопросы к экзамену(зачету), решает типовые задачи: Рыманов А. Ю. Финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. Ю. Рыманов; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&curs=1037>. - Загл. с экрана. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1233>. - Загл. с экрана.

5. Технология обучения

Для организации и контроля самостоятельной работы обучающихся, а также проведения консультаций применяются информационно-коммуникационные технологии (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Деятельность	Информационно-коммуникационные технологии
Информирование	e-mail; Личный типовой сайт; Среда электронного обучения НГТУ
Консультирование	e-mail; Портал НГТУ; Среда электронного обучения НГТУ
Контроль	Среда электронного обучения НГТУ
Размещение учебных материалов	e-mail; Среда электронного обучения НГТУ; ЭБС

6. Правила аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Для аттестации обучающихся по дисциплине используется балльно-рейтинговая система (БРС), позволяющая выставлять оценки по традиционной шкале и 15-уровневой ECTS. Краткая информация о БРС приведена в табл. 6.1.

Таблица 6.1

Оцениваемые виды деятельности обучающихся	Мин. балл	Максимальный балл
Семестр: 9		
<i>Практические занятия:</i>	20	40
Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Теоретические основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236029 . - Загл. с экрана."		
<i>РГЗ:</i>	10	20

Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Теоретические основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236029. - Загл. с экрана."

Экзамен:

20

40

Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Теоретические основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236029. - Загл. с экрана."

В таблице 6.2 представлено соответствие форм контроля заявляемым требованиям к результатам освоения дисциплины.

Таблица 6.2

Коды компетенций ФГОС	Результаты обучения	Формы контроля	
		Защита РГЗ	Экзамен
ПК.5	33. знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности	+	+
ПК.6	31. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	+	+

Фонд оценочных средств по дисциплине представлен в приложении № 1 к рабочей программе.

7. Литература

Основная литература

1. Костяева Е. В. Корпоративные финансы : учебное пособие / Е. В. Костяева, Н. И. Аксенова, Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2017. - 99, [1] с. : табл. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000234005
2. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами : учеб. пособие / В.А. Морошкин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 120 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=767822> - Загл. с экрана.
3. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / П.А. Левчаев. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 247 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — [www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5915582eeda078.31720783](http://dx.doi.org/10.12737/textbook_5915582eeda078.31720783). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=851550> - Загл. с экрана.
4. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Менеджмент организации" / Никулина Н.Н., Суходоев Д.В., Эриашвили Н.Д. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 511 с.: 60х90 1/16 ISBN 978-5-238-01547-7 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=883788> - Загл. с экрана.
5. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Чараева М.В., - 2-е изд. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 240 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт) ISBN 978-5-16-010828-5 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=503293> - Загл. с экрана.

Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг / Синки Д., Левинзон А.И. - М.:Альп. Бизнес Букс, 2016. - 1018 с.: 70х100 1/16 ISBN 5-9614-0344-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=926124> - Загл. с экрана.

2. Финансовый менеджмент в малом бизнесе : учебник / Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 347 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/23907. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=926816> - Загл. с экрана.

3. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов / Этрилл П., МакЛейни Э.; Пер. с англ. ИONOBA B., - 4-е изд. - М.: Альпина Пабл., 2016. - 648 с.: 70x100 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9614-5547-2 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=614869> - Загл. с экрана.

Интернет-ресурсы

1. ЭБС НГТУ : <http://elibrary.nstu.ru/>

2. ЭБС «Издательство Лань» : <https://e.lanbook.com/>

3. ЭБС IPRbooks : <http://www.iprbookshop.ru/>

4. ЭБС "Znanium.com" : <http://znanium.com/>

5. :

6. AUP.Ru [Электронный ресурс] : административно-управленческий портал. - AUP.Ru, 1999-2017. - Режим доступа : <http://www.aup.ru>. - Загл. с экрана.

7. Аудит и финансовый анализ [Электронный ресурс] : журнал. - 1995-2017. - Режим доступа: <http://www.auditfin.com/>. - Загл. с экрана.

8. Библиотека управления [Электронный ресурс] // Корпоративный менеджмент: интернет-проект. - 1998-2017. - Режим доступа: <http://www.cfin.ru>. - Загл. с экрана.

9. Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты [Электронный ресурс] : журнал : сайт. — Режим доступа: <http://www.finotchet.ru/>. — Загл. с экрана.

8. Методическое и программное обеспечение

8.1 Методическое обеспечение

1. Приходько Е. А. Теоретические основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236029. - Загл. с экрана.

2. Данилин В. И. Финансовый менеджмент: задачи, тесты, ситуации : учебное пособие / В. И. Данилин. - Москва, 2009. - 359 с. : табл.

3. Плотникова И. В. Корпоративный контроль [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235869. - Загл. с экрана.

4. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1233>. - Загл. с экрана.

5. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами : учеб. пособие / В.А. Морошкин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 120 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=767822> - Загл. с экрана.

6. Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [080500.62 Бизнес-информатика] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000234859. - Загл. с экрана.

7. Рыманов А. Ю. Финансы [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. Ю. Рыманов; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&curs=1037>. - Загл. с экрана.

8.2 Специализированное программное обеспечение

1 Office

2 СПС "Гарант"

3 СПС "КонсультантПлюс"

4 Windows

9. Материально-техническое обеспечение

Презентационное оборудование

№	Наименование	Назначение
1	Презентационное оборудование (мультимедиа-проектор, экран, компьютер для управления)	Используется при чтении лекций

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н., профессор М.В. Хайруллина
“ ” Г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Теоретические основы финансового менеджмента

Образовательная программа: 38.03.01 Экономика, профиль: Финансы и кредит

1. Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины

Обобщенная структура фонда оценочных средств по дисциплине Теоретические основы финансового менеджмента приведена в Таблице.

Таблица

Формируемые компетенции	Показатели сформированности компетенций (знания, умения, навыки)	Темы	Этапы оценки компетенций	
			Мероприятия текущего контроля (курсовой проект, РГЗ(Р) и др.)	Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)
ПК.34.В/Учт способность отражать на счетах бухгалтерского учета результаты хозяйственной деятельности за отчетный период, составлять формы бухгалтерской и статистической отчетности, налоговые декларации	з1. знать российские и международные стандарты аудита и финансовой отчетности	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе управления организацией Тема 2. Основы принятия финансовых решений в организации Тема 3. Теоретические основы финансовой политики организации Тема 5. Теории финансового и операционного рычага. Тема 6. Теоретические основы управления инвестициями.	РГЗ, раздел 1	Экзамен, вопросы 5, 6, 8, 9, 11
ПК.6/АИ способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	з1. знать фундаментальные концепции финансового менеджмента, корпоративных финансов, основные подходы и методы, используемые в страховании, финансовом и налоговом планировании, в оценке финансовой деятельности предприятия; институты и инструменты финансового рынка	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе управления организацией Тема 2. Основы принятия финансовых решений в организации Тема 3. Теоретические основы финансовой политики организации Тема 4. Теории структуры капитала организации Тема 5. Теории финансового и операционного рычага. Тема 6. Теоретические основы управления инвестициями.	РГЗ, разделы 1 и 2	Экзамен, вопросы 1-4, 7, 12, 13-15, 16-17, 19-29, 31-37, 38-46, 48, 49-59
ПК.6/АИ	у5. уметь выявлять проблемы и тенденции социально-экономического развития национальных экономик	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе управления организацией Тема 2. Основы принятия финансовых решений в организации Тема 3. Теоретические основы финансовой политики организации Тема 4. Теории структуры капитала организации Тема 5. Теории финансового и операционного рычага. Тема 6. Теоретические основы управления инвестициями.	РГЗ, раздел 2	Экзамен, вопросы 10, 13-14, 16-17, 19-22, 25-28, 30, 38, 42-45, 48, 49

2. Методика оценки этапов формирования компетенций в рамках дисциплины.

Промежуточная аттестация по **дисциплине** проводится в 9 семестре - в форме экзамена, который направлен на оценку сформированности компетенций ПК.34.В/Учт, ПК.6/АИ.

Экзамен проводится в письменной форме, по тестам.

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля, указанных в таблице раздела 1.

В 9 семестре обязательным этапом текущей аттестации является расчетно-графическое задание (работа) (РГЗ(Р)). Требования к выполнению РГЗ(Р), состав и правила оценки сформулированы в паспорте РГЗ(Р).

Общие правила выставления оценки по дисциплине определяются балльно-рейтинговой системой, приведенной в рабочей программе учебной дисциплины.

На основании приведенных далее критериев можно сделать общий вывод о сформированности компетенций ПК.34.В/Учт, ПК.6/АИ, за которые отвечает дисциплина, на разных уровнях.

Общая характеристика уровней освоения компетенций.

Ниже порогового. Уровень выполнения работ не отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, пробелы могут носить существенный характер, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы не достаточно, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнены или выполнены с существенными ошибками.

Пороговый. Уровень выполнения работ отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.

Базовый. Уровень выполнения работ отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.

Продвинутый. Уровень выполнения работ отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.

Паспорт экзамена

по дисциплине «Теоретические основы финансового менеджмента», 9 семестр

1. Методика оценки

Экзамен проводится в письменной форме в виде теста. Тест формируется в соответствии с вопросами из общего перечня (п. 4).

Пример теста для экзамена

Вариант 2

1. Источниками финансирования основных средств и нематериальных активов целесообразно считать...
 - 1 кредиторская задолженность;
 - 2 долгосрочные заемные средства;**
 - 3 краткосрочные кредиты банков;
 - 4 дебиторская задолженность.
2. Текущая стоимость будущего капитала рассчитывается методом...
 - 1 дисконтирования;**
 - 2 начисления процентов;
 - 3 "Трех переменных";
 - 4 экстраполяции.
3. Собственный источник финансирования в составе себестоимости проданной продукции – это...
 - 1 материальные затраты;
 - 2 амортизация;**
 - 3 затраты на оплату труда;
 - 4 дотации государства.
4. Финансовые потоки – это...
 - 1 денежные средства;
 - 2 движение имущества и капитала;**
 - 3 получение выручки от продаж;
 - 4 движение бюджетных средств.
5. Прибыль от продаж – это разница между выручкой от продаж и ...
 - 1 суммарной величиной себестоимости, коммерческих и управленческих расходов;**
 - 2 суммой коммерческих расходов;
 - 3 платежами по текущим счетам;
 - 4 величиной текущих и долгосрочных финансовых обязательств.
6. Основным источником возмещения затрат, произведенных компанией, является...
 - 1 выручка от продаж;**

- 2 прибыль от продаж;
- 3 резервные фонды;
- 4 субвенция из бюджета.

7. Чем больше уровень постоянных издержек, тем ... сила воздействия операционного рычага.

- 1 больше;
- 2 меньше;**
- 3 быстрее;
- 4 ликвиднее.

8. Критическая выручка от продаж – это выручка, содержащая ... прибыль от продаж.

- 1 максимальную;
- 2 отрицательную;
- 3 нулевую;**
- 4 минимальную.

9. Денежный поток включает...

- 1 сумму платежей покупателей;**
- 2 выручку от продаж;
- 3 прибыль;
- 4 средства, находящиеся в обороте компании.

10. Увеличение постоянных расходов приведет к тому, что запас финансовой прочности...

- 1 уменьшится;**
- 2 останется неизменным;
- 3 возрастет;
- 4 станет более "качественным".

11. Высокий порог рентабельности позволяет ... окупаемость издержек.

- 1 ускорить;**
- 2 замедлить;
- 3 определить;
- 4 исключить.

12. Рентабельность продаж наиболее точно отражает финансовый результат деятельности...

- 1 по каждому изделию;
- 2 по каждому виду деятельности;
- 3 в целом по предприятию;**
- 4 в целом по отрасли.

13. Операционный леверидж – это...

- 1 темпы роста выручки от продаж;
- 2 темпы снижения прибыли от продаж;
- 3 отношение темпов изменения прибыли от продаж к темпам изменения выручки от продаж;**
- 4 отношение темпов изменения нераспределенной прибыли от продаж к темпам изменения выплаты на акцию.

14. Запас финансовой прочности определяется как разница между выручкой и...

- 1 **порогом рентабельности;**
- 2 постоянными затратами;
- 3 переменными затратами;
- 4 суммой постоянных и переменных затрат.

15. Уровень финансового левериджа характеризует...

- 1 **темп изменения чистой прибыли;**
- 2 степень чувствительности чистой прибыли к изменению объема прибыли от реализации продукции;
- 3 зависимость величины чистой прибыли и прибыли от реализации продукции;
- 4 темп изменения выплат на акцию.

16. Какой из этапов принятия инвестиционных решений наиболее важный:

- 1 **прогнозирование чистого денежного потока;**
- 2 определение ставки дисконтирования;
- 3 расчет показателей эффективности инвестиционных потоков;
- 4 анализ на чувствительность.

17. Наиболее полную оценку влияния инфляции на инвестиционные риски проекта предполагают корректировки:

- 1 денежных потоков по факторам производства;
- 2 **коэффициента дисконтирования текущей приведенной стоимости;**
- 3 денежных потоков и коэффициента дисконтирования;
- 4 денежных потоков по видам деятельности.

18. Какая концепция предполагает идентификацию денежного потока, его продолжительность и вид, оценку факторов, определяющих величину его элементов, выбор коэффициента дисконтирования и оценку риска, связанного с данным потоком.

- 1 Концепция агентских отношений
- 2 Концепция временной оценки денег
- 3 **Концепция денежного потока**
- 4 Концепция компромисса между риском и доходностью
- 5 Концепция стоимости капитала

19. Организация раньше приходит в точку безубыточности (мертвую точку, порог рентабельности при ..

- 1 **Снижении цен**
- 2 Уменьшении переменных издержек на единицу продукции
- 3 Увеличении постоянных издержек
- 4 **Уменьшении постоянных расходов**
- 5 Росте цен
- 6 **Увеличении удельных переменных издержек**

20. Расчетная цена облигации – это:

- 1 приведенная стоимость купонов по облигации за весь срок до дня погашения;
- 2 приведенная стоимость выплаченной в день погашения номинальной цены;
- 3 **приведенная стоимость купонов по облигации за весь срок и выплаченный в день погашения облигации номинальной цены;**
- 4 цена, по которой облигация куплена на рынке.

2. Критерии оценки

- Ответ на экзаменационный тест считается **неудовлетворительным**, если студент при ответе на тест отвечает правильно менее чем на десять тестовых вопросов (один вопрос=2 балла), оценка составляет 0-19 баллов.
- Ответ на экзаменационный тест засчитывается на **пороговом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию) отвечает правильно на 10-13 тестовых вопросов (один вопрос= 2 балла). 20 - 25 баллов.
- Ответ на экзаменационный тест зачета засчитывается на **базовом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию), отвечает правильно на 14-17 тестовых вопросов (один вопрос= 2 балла), оценка составляет 26-33 балла.
- Ответ на экзаменационный тест засчитывается на **продвинутом** уровне, студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения свободно выполнять задания, формулировать выводы, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию), отвечает правильно на 18-20 тестовых вопросов (один вопрос= 2 балла), оценка составляет 34-40 баллов.

3. Вопросы к экзамену по дисциплине «Теоретические основы финансового менеджмента»

1. Место финансовой службы в организационной структуре организации.
2. Цели и задачи деятельности финансовой службы организации
3. Агентские отношения и конфликты в организации
4. Базовые концепции финансового менеджмента.
5. Финансовые инструменты.
6. Характеристика внешней правовой и налоговой среды организации
7. Методологические основы принятия финансовых решений.
понятие и измерение денежного потока и свободного денежного потока.
8. Вычисления свободного денежного потока организации.
9. Взаимосвязь свободного денежного потока и стоимости организации.
10. Методы оценки свободных денежных потоков.
11. Понятие финансовых активов организации.
12. Цели, задачи и инструменты управления финансовыми активами организации.
13. Оценка рисков финансовых активов.
14. Оценка доходности финансовых активов организации
15. Понятие портфельных инвестиций.
16. Оценка рисков и доходности портфельных инвестиций.
17. Оценка доходности инвестиций.
18. Автономные риски.
19. Способы оценки эффективности инвестиций.
20. Способы оценки рисков
21. Критерии выбора между риском и доходностью.
22. Цели и задачи управления инвестициями
23. Понятие инвестиций.
24. Приведите примеры инвестиций.

- 25.Оценки эффективности инвестиционных проектов.
- 26.Риски осуществления инвестиционных проектов.
- 27.Структура и назначение бюджета капиталовложений.
- 28.План ДДС организации
- 29.Инвестиционная политика организации.
- 30.Управление источниками долгосрочного финансирования .
- 31.Основные источники долгосрочного финансирования
- 32.Традиционные и новые методы финансирования.
- 33.Понятие капитала .
- 34.Способы определения цены капитала.
- 35.Структура капитала.
- 36.Средневзвешенная и предельная цена капитала.
- 37.Теории структуры капитала.
- 38.Управление собственным капиталом.
- 39.Темп устойчивого роста.
- 40.Дивидендная политика организации.
- 41.Оценка стоимости бизнеса.
- 42.Управление оборотным капиталом.
- 43.Политики в области оборотного капитала.
- 44.Управление запасами.
- 45.Управление дебиторской задолженностью.
- 46.Кредитная политика.
- 48.Управление денежными средствами и их эквивалентами.
- 49.Управления источниками финансирования оборотного капитала.
- 50.Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
- 51.Понятие финансового планирования и прогнозирования.
- 52.Отличительные черты стратегического, долгосрочного и краткосрочного финансового планирования.
- 53.Построение финансовой стратегии.
- 54.Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
- 55.Производственный леверидж.
- 56.Финансовый леверидж.
- 57.Особенности финансового менеджмента в условиях инфляции. ФМ в условия банкротства и финансовой реструктуризации
- 58.Цели и задачи антикризисного управления.
- 59.Международные аспекты финансового менеджмента.

Паспорт расчетно-графического задания (работы)

по дисциплине «Теоретические основы финансового менеджмента», 9 семестр

1. Методика оценки

В рамках расчетно-графического задания (работы) по дисциплине студенты должны раскрыть теоретический вопрос, представив его в виде реферата, а также решить 10 расчетных заданий по вариантам.

Расчетно-графическое задание (РГЗ) состоит из двух частей.

Для выполнения первой части РГЗ студент, в соответствии с двумя последними цифрами зачетки, выбирает тему теоретического исследования.

Перед изложением теоретического вопроса даётся его точная формулировка. Изложение текста должно быть самостоятельным, без дословного переписывания учебника или дополнительной литературы. По тексту даются ссылки на литературные источники, которые были использованы для изучения данного вопроса, проблемы. Ссылки размещаются в процессе изложения материала в квадратных скобках с указанием порядкового номера источника информации и номера страницы, например: [8, с.15].

Авторского текста при раскрытии теоретического вопроса должно быть не менее 55% (проверить себя можно через систему АНТИПЛАГИАТ (www.antiplagiat.ru)), результаты проверки должны быть представлены в приложении к работе.

- ✓ Структура первой части РГЗ:
- ✓ Содержание,
- ✓ Введение,
- ✓ Основная часть, при необходимости может быть структурирована по разделам,
- ✓ Заключение,
- ✓ Список использованных источников,
- ✓ Приложения

Для выполнения второй части необходимо самостоятельно выполнить 10 заданий по вариантам I, II, III

Вариант I - задание с 2.1.1 по 2.1.10.

Вариант II - задание с 2.2.1 по 2.2.10.

Вариант III - задание с 2.3.1 по 2.3.10.

Выбор варианта контрольной работы осуществляется следующим образом:

Вариант I - выполняют студенты, фамилия которых начинается с буквы А по букву И;

Вариант II - выполняют студенты, фамилия которых начинается с буквы К по букву С;

Вариант III - выполняют студенты, фамилия которых начинается с буквы Т по букву Я.

Оцениваемые позиции РГЗ:

Уровень освоения теоретического материала, полнота и актуальность раскрытия теоретического вопроса, формализация алгоритма решения задач, полнота выводов по результатам решения ситуационных задач.

2. Критерии оценки

Работа считается **невыполненной**, если студент не освоил теоретический материал, не смог представить результаты своей работы в публичной защите. Оценка составляет 9 баллов.

Работа считается выполненной на пороговом уровне, если студент освоил теоретический

материал, но не смог представить результаты своей работы в виде презентации с публичной защитой. Оценка 10-13 баллов.

Работа считается выполненной на базовом уровне, если студент освоил теоретический материал и представил свою работу в виде презентации с публичной защитой, но допустил несколько ошибок на защите, привел не достаточно четкую аргументацию своей точки зрения при выборе объекта исследования. Оценка составляет 14-15 баллов.

Работа считается выполненной на продвинутом уровне, если студент освоил теоретический материал и представил свою работу в виде презентации с публичной защитой, привел достаточно четкую аргументацию своей точки зрения по всем разделам. Оценка 16-20 баллов.

3. Шкала оценки

В общей оценке по дисциплине баллы за РГЗ(Р) учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

Баллы		Характеристика
Допустимый минимум	Максимум	
Оценка теоретического вопроса		
1	1	Актуальность используемого материала. Качество изложения материала в тексте работы.
	1	Аналитический обзор значительного количества современных литературных источников
0,5	1	Рассмотрение конкретных примеров из финансовой практики России и зарубежных стран
1	1	Ответы на вопросы
0,5	1	Оформление работы в соответствии с ГОСТ
3	5	
Оценка расчетной части		
2	5	Актуальность используемого материала в работе.
3	5	Формализация алгоритма решения задач, полнота выводов по результатам решения ситуационных задач
1	3	Ответы на вопросы
1	2	Оформление работы в соответствии с ГОСТ
10	20	Итого

4. Примерный перечень тем РГЗ(Р)

Список теоретических вопросов:

1. Структура капитала при фиксированной инвестиционной политике.
2. Особенности организации финансового управления на предприятиях аграрной или иной сферы.
3. Финансовый инжиниринг в планировании деятельности предприятия
4. Проблемы соотношения дивидендной политики и политики финансового роста на предприятиях.
5. Сравнительный анализ основных моделей корпоративного управления.
6. Технологии перехвата корпоративного управления в России.
7. Историческая роль, значение и проблемы концепции стоимости капитала.
8. Анализ факторов (с позиций финансового менеджмента), влияющих на стоимость современной российской компании.
9. Модель Chase Manhattan для определения стоимости собственного капитала.
10. Добавленная стоимость акционерного капитала в принятии управленческих решений.

11. Сравнительный анализ различных методов оценки стоимости капитала.
12. Опционы и доля долговых обязательств в структуре капитала.
13. Взаимосвязь инвестиций, дивидендов и финансовой политики.
14. Дивидендная политика- современные западные тенденции.
15. Факторы, влияющие на дивидендную политику в различных финансовых системах.
16. Виды долгосрочного финансирования в современной экономике.
17. Кредитоспособность и оптимальная структура капитала в российских условиях
18. Причины слияний. Слияния как тенденция в мировой экономике.
19. Слияния и объединения в США (Германии, Японии, России).
20. Сравнительный анализ четырех волн слияний.
21. Влияние слияний на экономику в целом (на примере статистического материала).
22. Стимулы к организации финансового менеджмента на предприятии
23. Финансовый менеджмент на предприятии и макроэкономическая среда
24. Государственное регулирование финансовой деятельности предприятия
25. Проблемы подготовки и повышения квалификации финансовых менеджеров
26. Организация и оплата труда финансовых менеджеров
27. Роль и значение финансового менеджмента в деятельности лучших компаний.
28. Рыночная стоимость предприятия: необходимость определения и факторы, на нее влияющие.
29. Инвестиционные риски: порядок оценки и пути улучшения
30. Международные аспекты финансового менеджмента
31. Инвестиционный менеджмент и его взаимосвязь с финансовым менеджментом.
32. Производственный менеджмент и его взаимосвязь с финансовым менеджментом.

Варианты заданий для второй части РГЗ:

Вариант I

Задание 2.1.1

Завоз по производству мотоциклов имеет постоянные затраты в сумме 25 млн.руб.

Всего было изготовлено 15000 шт. мотоциклов, суммарная цена которых составила 45 млн. руб., а переменные затраты на изготовление одного мотоцикла- 1,5 тыс. руб.

Определить пороговое значение выпускаемого товара.

Задание 2.1.2

ООО «Восток» имеет выручку от реализации продукции 25 млн. руб. при переменных затратах 23,5 млн. руб. и постоянных затратах 1,3 млн. руб. Результат от реализации продукции 25 млн. руб. при переменных затратах 23,5 млн. руб. и постоянных затратах 1,3 млн. руб.

Определить запас финансовой прочности ООО «Восток»

Задание 2.1.3

В ООО «Мечта» выручка от реализации продукции составляет 85 тыс. руб. при переменных затратах 79 тыс. руб. и постоянных затратах 4,5 тыс. руб.

Рассчитать уровень сопряженного операционного и финансового лeverиджа, если сила воздействия финансового рычага равна 1,2.

Задание 2.1.4

У предприятия «Луч» актив за вычетом кредиторской задолженности составляет ,10,5 млн.руб. заемных (без кредиторской задолженности) и 6,8 млн.руб. собственных средств.

Чистый результат от эксплуатации инвестиций = 4,2 млн. руб. Финансовые издержки по задолженности = 0,65 млн. руб.

Рассчитать, уровень эффекта финансового рычага ООО «Луч»

Задание 2.1.5

В ООО «Восток» выручка от реализации продукции составляет 85 млн. руб. при переменных затратах 79 млн. руб. и постоянные затраты 4,5 млн. руб. Рассчитать силу воздействия производственного рычага.

Задание 2.1.6

ОАО «Морозко» имеет выручку от реализации мороженого 2000.тыс. руб. при переменных затратах 1100 тыс.руб. и постоянных затратах 860 тыс. руб.

Рассчитать порог рентабельности ОАО «Морозко»

Задание 2.1.7

Условно-постоянные расходы предприятия «Химволокно» составляют 60 млн.руб. Цена единицы продукции - 120 тыс.руб. Переменные расходы на единицы продукции - 90 тыс. руб.

Рассчитать объем продаж, обеспечивающей валовый доход в размере 30 млн. руб.

Задание 2.1.8

По документам бухгалтерской отчетности предприятия «Русь» установлено, что средние производственные запасы составили 10 тыс. руб.;

затраты на производство продукции 20 тыс.руб. средняя дебиторская задолженность 15 тыс. руб.; выручка от реализации в кредит - 28 тыс. руб., а средняя кредиторская задолженность - 18 тыс. руб.

Рассчитать продолжительность финансового цикла.

Задание 2.1.9

Денежные расходы компании «ДЦТ» в течение года составляют 1,5 млн. руб. Процентная ставка по государственным ценным бумагам равна 8%, а затраты связанные с каждой их реализацией составляют 25 руб.

Рассчитать необходимую сумму пополнения денежных средств компании «ДЦТ».

Задания 2.1.10

Определить стоимость капитала фирмы если: первым источником являются обыкновенные акции на / млн. руб.; вторым источником являются привилегированные акции на 1,5 млн. руб.; третьим источником является нераспределенная прибыль на 2 млн. руб., четвертым источником является заемный капиталом на 6 млн. руб.;

Является ли данная фирма финансово независимой?

Вариант II

Задание 2.2.1

У предприятия по производству мясорубок постоянные затраты составляют 1830000 руб.

Цена одной мясорубки - 4000 руб., а переменные затраты 2600 руб. Определить пороговое значение количества выпускаемых мясорубок.

Задание 2.2.2

ООО «Флорина» имеет выручка от реализации продукции 28 тыс. руб., при переменных затратах 24,5 тыс. руб. при переменных затратах 24,5 тыс. руб. и постоянных затратах 3 тыс. руб.

Результат от реализации продукции после возмещения затрат - 3,5 тыс. руб. Определить запас финансовой прочности ООО «Флорина»

Задание 2.2.3

Активы фирмы «Агротехника» составляют 24 млн. руб. при их экономической рентабельности 30%. В пассиве - 12 млн. руб. заемных (кредиты без кредиторской задолженности) и 12 млн. руб. собственных средств. Условная средняя процентная ставка по за кредиты 12 %. Рассчитать уровень сопряженного эффекта операционного и финансового рычага, если сила воздействия производственного рычага равна 1,13.

Задание 2.2.4

В ОАО «Турбина» актив без вычета кредиторской задолженности составляет 1200 млн. руб. В пассиве - 700 млн. руб. заемных, из которых 200 млн. руб. кредиторской

задолженности и 500 млн. руб. кредитов. Собственных средств у ОАО 500 млн. руб. Чистый результат от эксплуатации инвестиций - 200 млн. руб. Финансовые издержки по задолженности - 75 млн. руб. Рассчитать уровень финансового левериджа ОАО «Турбина».

Задание 2.2.5

Активы концерна «Стар» составляют 1120 млн.руб. при экономической рентабельности 15%. В пассиве - 600 млн. руб. заемных средств без кредиторской задолженности и 520 млн. руб. собственных средств. Условная процентная ставка по выплатам за кредит - 12%

Какова сила воздействия финансового рычага у концерна «Стар»?

Задание 2.2.6

Завод «Балтика» имеет выручку от реализации продукции 22.5 млн. руб., при переменных затратах 15,4, постоянных затратах 6,1 млн.руб.

Рассчитать порог рентабельности завода «Балтика».

Задание 2.2.7

Условно-постоянные расходы завода «Конструкция» составляют 190 млн.руб. Цена единицы продукции 500 тыс.руб. Переменные расходы на единицу продукции 390 тыс. руб.

Определить объем реализации обеспечивающий валовый доход в размере 130 млн.руб.

Задание 2.2.8

Средние производственные запасы завода «Ява» составляют 15 млн. руб., затраты на производство продукции - 32 млн. руб., средняя дебиторская задолженность - 24 млн. руб., выручка от реализации продукции в кредит -46 млн. руб., а средняя кредиторская задолженность - 30 млн. руб.

Рассчитать продолжительность финансового цикла.

Задание 2.2.9

Денежные расходы ОАО «Полюс» в течение года составляют 80000 руб., процентная ставка по государственным ценным бумагам равна 6%, а затраты связанные с их реализацией составляют 12 руб.

Рассчитать необходимую сумму пополнения денежных средств ОАО «Полюс».

Задание 2.2.10

Определить стоимость капитала фирмы если: первым источником явились обыкновенные акции на 3 млн. руб. вторым источником явилась привилегированные акции на 0,5 млн. руб.; третьим источником явилась не распределенная прибыль на 1,5 млн. руб.; четвертым источником явились кредиты на 4 млн. руб.

Является ли данная фирма финансово зависимой?

Вариант III

Задание 2.3.1

У предприятия по производству колясок постоянные затраты составляют 800000 руб., цена одной коляски 2000 руб., а переменные затраты на ее изготовление 12000 руб. Определить пороговое значение выпускаемых колясок.

Задание 2.3.2

Фирма «Лама» имеет выручку от реализации продукции 5 млн. руб. при переменных затратах 4,5 млн. руб. и постоянных затратах 4,5 млн. руб. и постоянных затратах 0,3 млн. руб. Результат от реализации продукции после возмещения затрат - 0,5 млн. руб.

Определить запас финансовой прочности фирмы «Лама».

Задание 2.3.3

У завода «Крыло» актив составляет 80 млн. руб., а экономическая рентабельность активов - 20%. В пассиве - 50 млн. руб., заемных (кредиты без кредиторской задолженности) и 30 млн. руб. собственных средств. Выплата по кредитам составляет 7 млн. руб. Завод имеет выручку от реализации продукции 28 млн. руб., при переменных затратах 24,5 и постоянных затратах 3 млн. руб. Прибыль - 0,5 млн.руб.

Определить уровень сопряженного эффекта операционного и финансового левериджей.

Задание 2.3.4

У завода «Резерв» актив за вычетом кредиторской задолженности составляет — 20 млн. руб. В пассиве — 10 млн. руб. заемных (без кредиторской задолженности) и 10 млн. руб. собственных средств. Чистый результат от эксплуатации инвестиций - 3,44 млн. руб. Финансовые издержки по задолженности равны 1,7 млн. руб. Рассчитать уровень эффекта финансового рычага завода «Резерв».

Задание 2.3.5

Фирма «Крафт» имеет выручку от реализации продукции 25,5 млн. руб., при переменных затратах 3 млн. руб. Рассчитать силу воздействия производственного рычага.

Задание 2.3.6

Фирма «Эдельвейс» имеет выручку от реализации цветов 8 млн.руб. при переменных затратах 4,9 млн. руб. и постоянных затратах 2,8 млн. руб. Рассчитать порог рентабельности фирмы «Эдельвейс».

Задание 2.3.7

Условно-постоянные расходы «Орион» составляют 75% от ее цены. Рассчитать объем реализации, обеспечивающий валовый доход в размере 230 млн. руб.

Задание 2.3.8

Средние производственные запасы ООО «Крикет» составляют 187, 5 тыс. руб., затраты на производство на продукции 380 тыс. руб., средняя дебиторская задолженность - 290 тыс. руб., выручка от реализации в кредит - 560 тыс. руб., а средняя кредиторская задолженность - 375 тыс. руб.

Рассчитать продолжительность финансового цикла.

Задание 2.3.9

Денежные расходы ООО «Флора» в течение года составляют 14,5 тыс. руб. Процентная ставка по государственным ценным бумагам равна 9,5 %, а затраты, связанные с каждой их реализацией , составляют 46 руб.

Рассчитать необходимую сумму пополнения денежных средств данного предприятия.

Задание 2.3.10

Определить стоимость капитала фирмы если: первым источником явились обыкновенные акции на 3 млн. руб. вторым источником явилась привилегированные акции на 0,5 млн. руб.; третьим источником явилась не распределенная прибыль на 1,5 млн. руб.; четвертым источником явились кредиты на 4 млн. руб.

Является ли данная фирма финансово зависимой?