Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»
Институт экономики, информационных технологий и креативных индустрий
Кафедра экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ
Директор Института экономики,
информационных технологий
и креативных индустрий
Кожевникова Т.М.
«10» сентября 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ОП.09 «Финансовый менеджмент»

образовательной программы среднего профессионального образования – программа подготовки специалистов среднего звена по специальности

38.02.06 Финансы

Квалификация
«Финансист»

Год набора – 2025

Тамбов – 2025

Разработчик(и) программы:

Илюхина М.В., преподаватель кафедры экономики и управления Института экономики, информационных технологий и креативных индустрий

Эксперт(ы):

Стрыгин С.В., заместитель генерального директора ОАО «Тамбовский хлебозавод»

Рабочая программа разработана на основе ФГОС СПО по специальности 38.02.06 Финансы, с учетом ПОП и утверждена на заседании кафедры экономики и управления Института экономики, информационных технологий и креативных индустрий 28 августа 2025 г., протокол № 1

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ..... 4
2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ 10
3. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ 16
4. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ..... 18

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ОП.09 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

1.1. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы:

Учебная дисциплина «Финансовый менеджмент» является вариативной частью общепрофессионального цикла образовательной программы в соответствии с ФГОС СПО по специальности 38.02.06 Финансы.

Учебная дисциплина «ОП.09 Финансовый менеджмент» обеспечивает формирование профессиональных и общих компетенций по всем видам деятельности ФГОС по специальности 38.02.06 Финансы.

Перечень общих компетенций

Код	Наименование общих компетенций
ОК – 01	Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам
ОК – 02	Использовать современные средства поиска, анализа и интерпретации информации, и информационные технологии для выполнения задач профессиональной деятельности
ОК – 03	Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по правовой и финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях

Перечень профессиональных компетенций

Код	Наименование профессиональных компетенций
ПК 2.1	Осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов финансово-экономических показателей организации
ПК 2.2	Производить расчет и анализ финансово-экономических показателей результатов деятельности организации
ПК 2.3	Определять ситуации (контекста) и идентификацию финансовых рисков в деятельности организации

Особое значение дисциплина имеет при формировании и развитии ОК 01, ОК 02, ОК 03.

1.2. Цель и планируемые результаты освоения дисциплины:

В рамках программы учебной дисциплины обучающимися осваиваются умения и знания.

Код ПК, ОК	Умения	Знания	Владеть навыками
ОК 01	-распознавать задачу и/или проблему в профессиональном и/или социальном контексте, анализировать и выделять её составные части; -определять этапы решения задачи, составлять план действия, реализовывать составленный план,	-актуальный профессиональный и социальный контекст, в котором приходится работать и жить; -структуру плана для решения задач, алгоритмы выполнения работ в профессиональной и смежных областях;	-

	определять необходимые ресурсы; -выявлять и эффективно искать информацию, необходимую для решения задачи и/или проблемы; -владеть актуальными методами работы в профессиональной и смежных сферах; -оценивать результат и последствия своих действий (самостоятельно или с помощью наставника);	-основные источники информации и ресурсы для решения задач и/или проблем в профессиональном и/или социальном контексте; - методы работы в профессиональной и смежных сферах; - порядок оценки результатов решения задач профессиональной деятельности;	
ОК 02	-определять задачи для поиска информации, планировать процесс поиска, выбирать необходимые источники информации; -выделять наиболее значимое в перечне информации, структурировать получаемую информацию, оформлять результаты поиска; -оценивать практическую значимость результатов поиска; -применять средства информационных технологий для решения профессиональных задач;	-номенклатура информационных источников, применяемых в профессиональной деятельности; -приемы структурирования информации; -формат оформления результатов поиска информации; -современные средства и устройства информатизации, порядок их применения;	-
ОК 03	-определять актуальность нормативно-правовой документации в профессиональной деятельности; -применять современную научную профессиональную терминологию; -определять источники достоверной правовой информации;	-содержание актуальной нормативно-правовой документации; -современную научную и профессиональную терминологию;	-
ПК 2.1	– Составлять проекты финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой	– Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-	– сбора и обработки исходных данных для составления

	деятельности (бизнес-планов) организации; – Осуществлять финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности организации и ее подразделений, выявлять резервы производства; – Разрабатывать меры по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда; – Оптимально использовать материальные, трудовые и финансовые ресурсы организации; – Применять информационные технологии для обработки экономических данных; – Анализировать результаты расчетов финансово-экономических показателей и обосновывать полученные выводы; – Предлагать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации; – Использовать автоматизированные системы сбора и обработки экономической информации; – Собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и финансово-экономических	хозяйственную деятельность организации; – Методы оптимизации использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов; – Методы сбора и обработки экономической информации, а также осуществления технико-экономических расчетов и анализа хозяйственной деятельности организации, с использованием вычислительной техники; – Порядок разработки нормативов материальных, трудовых, финансовых ресурсов организации в соответствии с отраслевой направленностью; – Порядок разработки бизнес-планов организации в соответствии с отраслевой направленностью; – Порядок разработки перспективных и годовых планов хозяйственно-финансовой и производственной деятельности организации; – порядок ведения планово-учетной документации организации; – Методические материалы по планированию, учету и анализу финансово-хозяйственной деятельности организации; – Технологические и организационно-экономические условия	проектов финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой деятельности (бизнес-планов) организации; – выполнения расчетов по материальным, трудовым и финансовым затратам, необходимых для производства и реализации выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, производимых услуг; – подготовки исходных данных для проведения расчетов и анализа экономических и финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность организации; – мониторинга изменения данных для проведения расчетов финансово-экономических показателей организации

	показателей, характеризующих деятельность организации	производства в соответствии с отраслевой направленностью деятельности организации – возможности информационных технологий, официальных профессиональных программных продуктов и сервисов для обработки экономической информации	
ПК 2.2	– проводить группировку статистических данных экономических явлений; – производить анализ статистических данных экономических явлений с помощью относительных, средних величин и показателей вариации – производить анализ рядов динамики, характеризующих изменение социально-экономических показателей; – проводить исследование социально-экономических показателей с использованием индексов; – применять статистические методы для выявления корреляционной связи с помощью количественных и качественных показателей деятельности организации; – Применять методики определения финансово-экономической эффективности производства; – Рассчитывать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность организации; – Анализировать и	– роль статистики, ее задачи и организация статистического наблюдения; – содержание статистической сводки; – значение группировок и их виды; – способы исчисления относительных и средних величин; – методы обработки и анализа рядов динамики; – методы исчисления индексов; – Методы финансово-экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений; – Порядок разработки перспективных и годовых планов хозяйственно-финансовой деятельности организации; – Классификацию методов и приемов, используемых при анализе финансово-хозяйственной деятельности организации – Информационные системы, программное обеспечение, применяемые в организации	– Использования статистических методов и способов для проведения финансового-экономического анализа деятельности организации и оценки финансовых рисков организации; – Формирования и проверки планов финансово-экономического развития организации; – Выбора и применения статистических, экономико-математических методов и маркетингового исследования количественных и качественных показателей деятельности организации; – Проведения расчетов финансово-экономических

	интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; – Использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии		показателей на основе типовых методик с учетом нормативных правовых актов; – Расчета влияния внутренних и внешних факторов на финансово-экономические показатели организации; – Проведения финансово-экономического анализа хозяйственной деятельности организации; – Подготовки отчетов о финансово-хозяйственной деятельности организации; – определения резервов повышения эффективности деятельности организации
ПК 2.3	– определять контекст процесса оценки финансового риска в соответствии с внутренней и внешней средой функционирования организации, а также особые обстоятельства и ограничения; – проводить количественную статистическую оценку финансовых рисков на основе фактических событий базы рисковых событий; – определять и	– контекст процесса управления финансовыми рисками; – критерии, применяемые при идентификации финансовых рисков; – анализ ошибок в процессе идентификации финансовых рисков; – методы идентификации финансовых рисков; – методы и технологии построения портфеля, реестра, карт, диаграмм и других форм визуального	– определения ситуации (контекста) финансовых рисковых видов, сфер деятельности организации; – идентификации и формирования портфеля финансовых рисков; – мониторинга финансовых рисков по

	применять на практике эффективные методы визуализации финансовых рисков организации (в том числе методы построения портфеля, реестра, карты рисков) совместно с ответственными за риск сотрудниками - собственниками риска, оказывать помощь ответственным за финансовый риск сотрудникам в правильной идентификации (описании, измерении и оценке) финансовых рисков; – осуществлять оценку рисковых ситуаций, тестировать и верифицировать методики идентификации финансовых рисков с учетом отраслевой специфики и контекста функционирования организации; – идентифицировать и анализировать изменения финансовых рисков в динамике; – использовать программное обеспечение для работы с информацией (текстовые и аналитические приложения, приложения для визуализации данных) на уровне опытного пользователя – Использовать программное обеспечение: текстовые процессоры, электронные таблицы для оформления, проведения расчетов и визуализации данных на уровне опытного пользователя – Преобразовывать информацию путем приведения ее к формату,	отображения финансовых рисков; – принципы и правила выбора метода, техники идентификации финансового риска (достаточность ресурсов, характер и степень неопределенности, сложность метода, техники); – возможности инструментов риск-менеджмента для идентификации финансовых рисков организации; – законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению финансовыми рисками; – базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту и смежным вопросам – Возможности современного программного обеспечения для преобразования к формату, который используется в специальном программном обеспечении	функциональным сферам и процессам деятельности организации; – качественной оценки финансовых рисков посредством формирования реестра и на его основе построение карт, диаграмм для визуализации финансовых рисков; – учета информации в целях проведения анализа и оценки финансовых рисков; – систематизации и обработки релевантной аналитической информации для анализа и оценки финансовых рисков – Хранения информации, формирования баз данных

	который используется в программных средствах для анализа и оценки финансовых рисков		

2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	**Объем часов**
Объем образовательной программы учебной дисциплины	152
в том числе:	
теоретическое обучение	60
практические занятия	80
Самостоятельная работа	4
Консультации	2
Промежуточная аттестация	6

2.2. Тематический план и содержание учебной дисциплины

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала и формы организации деятельности обучающихся	Объем в часах	Коды компетенций, формированию которых способствует элемент программы
1	2	3	4
Раздел 1. Финансовый менеджмент как наука и механизм управления предприятием		**36/24**	
Тема 1.1 Основы финансового менеджмента	**Содержание учебного материала**	**12/8**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Сущность, цель и задачи финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Системы обеспечения финансового менеджмента: система информационного обеспечения финансового менеджмента, система финансового анализа, система финансового планирования, система финансового контроля и финансового контроллинга. Базовые концепции финансового менеджмента.	**4**	
	В том числе практических занятий	**8**	
	Разработка системы финансового менеджмента для предприятия	8	
Тема 1.2. Теории финансового менеджмента	**Содержание учебного материала**	**12/8**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Теории рынков Теории управления структурой капитала Теории оценки доходности финансовых активов Дивидендные теории финансового менеджмента Теории управления отдельными видами активов	**4**	
	В том числе практических занятий	**8**	
	Анализ и сравнение теорий финансового менеджмента	8	
Тема 1.3. Финансовая стратегия предприятия	**Содержание учебного материала**	**12/8**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Понятие финансовой стратегии и методы ее разработки. Принципы и последовательность разработки финансовой стратегии. Стратегический финансовый анализ. Формирование стратегических целей. Принятие стратегических решений. Оценка финансовой стратегии, управление реализацией и контроль ее выполнения.	**4**	
	В том числе практических занятий	**8**	
	Формирование финансовой стратегии для конкретного предприятия	8	

Раздел 2. Управления сферами деятельности		**56/34**	
Тема 2.1. Управление активами предприятия.	**Содержание учебного материала**	**12/8**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Основы управления активами предприятия. Сущность и классификация активами предприятия. Сущность и задачи управления активами. Принципы формирования активов Управление оборотными активами. Состав оборотных активов предприятия и особенности финансового управления ими. Управление запасами. Управление текущей дебиторской задолженностью. Управление денежными активами. Управление финансированием оборотных активов. Управление внеоборотными активами. Состав внеоборотных операционных активов предприятия и особенности финансового управления. Управление обновлением внеоборотных активов. Управление финансированием внеоборотных активов.	**4**	
	В том числе практических занятий	**8**	
	Анализ и оптимизация структуры активов предприятия	8	
Тема 2.2. Управление капиталом предприятия.	**Содержание учебного материала**	**12/8**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Основы управления капиталом предприятия. Сущность и классификация капитала предприятия. Сущность и задачи управления капиталом. Принципы формирования капитала предприятия. Управление стоимостью капитала. Управление структурой капитала. Управление собственным капиталом предприятия. Состав собственного капитала и особенности формирования собственных финансовых ресурсов предприятия. Финансовые механизмы управления формированием операционной прибылью. Дивидендная политика предприятия. Управление эмиссией акций. Управление заемным капиталом. Состав заемного капитала предприятия и механизм его привлечения. Управление привлечением банковского кредита. Управление финансовым лизингом. Управление облигационным займом. Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита. Управление текущими обязательствами.	**4**	
	В том числе практических занятий	**8**	
	Построение модели управления капиталом предприятия	8	
Тема 2.3. Управление инвестициями предприятия.	**Содержание учебного материала**	**12/6**	
	Основы управления инвестициями. Сущность и классификация инвестиций предприятия. Сущность и задачи управления инвестициями. Принципы формирования инвестиционной политики.	**6**	

	Управление реальными инвестициями. Формы реальных инвестиций и особенности управления ими. Виды инвестиционных проектов и основные требования к ним. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов. Формирование программы реальных инвестиций. Управление финансовыми инвестициями. Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими. Оценка стоимости финансовых инструментов инвестиций. Формирование портфеля финансовых инвестиций		ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	В том числе практических занятий	**6**	
	Оценка и выбор инвестиционного проекта	6	
Тема 2.4. Управление денежными потоками предприятия.	**Содержание учебного материала**	**8/4**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Основы управления денежными потоками. Сущность и классификация денежных потоков. Сущность и задачи управления денежными потоками. Политика управления денежными потоками. Направления и методы оптимизации денежных потоков. Планирование денежных потоков. Разработка плана поступления и расходования денежных средств.	**4**	
	В том числе практических занятий	**4**	
	Составление и анализ плана денежных потоков	4	
Тема 2.5. Управление финансовыми рисками предприятия.	**Содержание учебного материала**	**12/6**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2, ПК 2.3
	Основы управления финансовыми рисками. Сущность и классификация финансовых рисков предприятия. Сущность и задачи управления финансовыми рисками. Методы учета факторов риска в финансовых операциях. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности Механизмы нейтрализации финансовых рисков. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Формы и виды страхования финансовых рисков.	**6**	
	В том числе практических занятий	**6**	
	Оценка и моделирование финансовых рисков в компании	6	
Раздел 3. Финансовый менеджмент: формирование финансовых результатов		**52/22**	
Тема 3.1. Операционный и финансовый рычаги.	**Содержание учебного материала**	**12/6**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Понятие операционного рычага. Коэффициент и эффект операционного рычага Практические примеры и рекомендации использования операционного рычага Понятие финансового рычага. Эффект финансового рычага Практические примеры и рекомендации использования финансового рычага.	**6**	
	В том числе практических занятий	**6**	

	Анализ операционного и финансового рычага на примере конкретного предприятия	6	
Тема 3.2. Управления ценами предприятия.	**Содержание учебного материала**	**12/6**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Разработка ценовой политики. Стратегия ценообразования. Стратегия управления ценами. Основные этапы разработки ценовой стратегии. Основные факторы ценообразования. Внутренние факторы ценообразования. Внешние факторы ценообразования. Основные типы ценовой политики. Политика «издержки плюс прибыль». Политика ценовой дифференциации. Политика следования за лидером. Политика убыточного лидера Политика психологического ценообразования. Политика повышенных цен на товары с уникальными характеристиками. Политика понижения цен. Политика повышения цен	**6**	
	В том числе практических занятий	**6**	
	Разработка ценовой политики для нового продукта	6	
Тема 3.3. Управления затратами предприятия.	**Содержание учебного материала**	**12/6**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Затраты предприятия: понятие и виды. Затраты предприятия. Расходы организации. Себестоимость. Виды затрат. Калькуляция себестоимости. Основные подходы к управлению затратами предприятия. Kaizen – костинг. Target – костинг. Функционально-стоимостной анализ. АВС-костинг. Система Just in time. Директ-костинг. Стандарт-костинг. Нормативный метод учета затрат. Попроцессный (простой) метод учета затрат. Позаказный метод учета затрат. Попередельный метод учета затрат. Операционный рычаг. Постоянные и переменные затраты. Коэффициент операционного рычага. Эффект операционного рычага.	**6**	
	В том числе практических занятий	**6**	
	Анализ и калькуляция себестоимости продукции	6	
Тема 3.4. Антикризисное финансовое управления.	**Содержание учебного материала**	**16/10**	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ПК 2.1, ПК 2.2
	Сущность и классификация финансовых кризисов. Сущность, задачи и принципы антикризисного финансового управления. Содержание антикризисного финансового процесса. Основные этапы антикризисного финансового управления. Диагностика финансового кризиса. Модели экспресс-диагностики кризисного финансового состояния. Модели ограниченного круга показателей. Факторные и дискриминантные модели. Модели рейтингового анализа. Фундаментальная диагностика финансового кризиса. Направления анализа.	**6**	

	Механизмы финансовой стабилизации. Этапы внутренней финансовой стабилизации: устранение неплатежеспособности, восстановление финансовой устойчивости, обеспечения долгосрочной финансовой стабильности. Механизмы внешней санации. Основные этапы санации. Методы рефинансирования и реорганизации.		
	В том числе практических занятий	**6**	
	Разработка плана антикризисного управления для предприятия	6	
	Самостоятельная работа Оценка эффективности моделей экспресс-диагностики кризисного состояния Кейс-стадии успешного антикризисного управления в компании	**4**	
Консультации		**2**	
Промежуточная аттестация		**6**	
Всего:		**152**	

3. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Для реализации программы учебной дисциплины должны быть предусмотрены следующие специальные помещения:

1. Кабинет общепрофессиональных дисциплин и МДК (кабинет 412), оснащен оборудованием:

I Специализированная мебель и системы хранения

Основное оборудование:

Стол преподавателя - 1 шт.

Стул преподавателя – 1 шт.

Стол 2-х местный - 9 шт.

Стол 3-х местный – 9 шт.

Стул ученический - 45 шт.

Дополнительное оборудование:

Доска магнитно-маркерная - 1 шт.

II Технические средства

Основное оборудование:

Автоматизированное рабочее место преподавателя – 1 шт.

Телевизор 85" Xiaomi - 1 шт.

III Демонстрационные учебно-наглядные пособия

Основное оборудование:

Комплект учебного наглядного электронного материала – 1 шт.

Электронные комплекты для индивидуальной и групповой работы по основным темам программы – 1 шт.

Дополнительное оборудование:

Комплект электронного демонстрационного оборудования – 1 шт.

Электронный тренировочный комплекс – 1 шт.

Комплект учебно-наглядных пособий – 1 шт.

Перечень программного обеспечения:

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1500-2499 Node 1 year Educational Renewal Licence

Операционная система Microsoft Windows 10

Adobe Reader XI (11.0.08) - Russian Adobe Systems Incorporated 10.11.2014 187,00 MB 11.0.08

7-Zip 9.20

Microsoft Office Профессиональный плюс 2007

2. Актовый зал Учебного театра (помещение 106) оснащен:

I Специализированная мебель и системы хранения

Основное оборудование:

Рояль «Bluthner» - 1 шт.

Рояль «August Forster» - 1 шт.

Кресло - 350 шт.

Подиум - 1 шт.

Кулисы – 1 шт.

Трибуна - 1 шт.

Дополнительное оборудование:

Тележка для музыкального оборудования – 1 шт.

II Технические средства

Основное оборудование:

Звуковые колонки - 2 шт.

Телевизор - 4 шт.

Проектор - 2 шт.

Усилители мощности – 1 шт.

Эквалайзер – 1 шт.

Линейный массив 12000 Вт. «Fane» sva15, sva 218s - 2 шт.

Цифровая консоль «Midas» Midas M32RDigitalMixer - 1 шт.

Микрофонный парк – Sennheiser EW 345-G2, Sennheiser EW 165-G3, AKG Perception Wireless 45 Vocal Set A - 15 шт.

Пульт (пюпитр) – 20 шт.

Комплект светового оборудования (заливка, пушки, дыммашина, тяжелый дым, стробоскопы и т.д.) - 1 шт.

3.2. Информационное обеспечение реализации программы

Для реализации программы библиотечный фонд образовательной организации должен иметь печатные и/или электронные образовательные и информационные ресурсы для использования в образовательном процессе.

3.2.1. Основные печатные и электронные издания

1. Екимова, К. В. Финансовый менеджмент : учебник для среднего профессионального образования / К. В. Екимова, И. П. Савельева, К. В. Кардапольцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 381 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-21009-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560893

2. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Т. В. Погодина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 259 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-16953-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560882

3.2.2. Дополнительные источники

1. Алиев, О. И. Управление рисками. Экономические риски : учебник для среднего профессионального образования / О. И. Алиев, А. М. Кипкеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 137 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-18402-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/580462

2. Толпегина, О. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник и практикум для среднего профессионального образования / О. А. Толпегина. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 376 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-19235-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/579590

3. Финансы : учебник и практикум для среднего профессионального образования / под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 494 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-16816-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/567348

Интернет-ресурсы:

1. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы. URL. http://www.kodeks.ru/ – сайт информационно-правового портала «Кодекс»

2. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы. URL. www.consultant.ru – официальный сайт компании «Консультант Плюс»

3. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы. URL. www.garant.ru – сайт информационно-правового портала «Гарант»

4. Официальный сайт Федерального казначейства РФ. URL. http://roskazna.ru/

5. Журнал «Бюджет». URL. http://bujet.ru/
6. Журнал «Финансы». URL. http://www.finance-journal.ru/
7. Журнал «Финансы и кредит». URL. http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/

Электронно-справочные системы:

Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» – база данных учебной, учебно-методической и научной литературы по основным изучаемым дисциплинам – http://www.biblioclub.ru

Электронно-библиотечная система «Юрайт»: коллекция «Легендарные книги» и коллекция СПО – электронные версии учебной и учебно-методической литературы по экономическим, юридическим, гуманитарным, инженерно-техническим и естественно-научным направлениям – http://www.urait.ru

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU – крупнейший российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования (электронные версии российских научных журналов) – http://elibrary.ru

Государственная информационная система «Национальная электронная библиотека» – фонд электронных версий печатных изданий, электронных изданий и ресурсов, мультимедийных изданий и др. – https://нэб.рф

Электронная библиотека ТГУ– база данных научных трудов преподавателей– https://elibrary.tsutmb.ru

Используемые образовательные платформы:

1. Электронная образовательная среда MOODLE http: //moodle.tsutmb.ru/

4. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Критерии и методы оценивания

Результаты обучения	Критерии оценки	Методы оценки
Перечень знаний, осваиваемых в рамках дисциплины		
– Актуальный профессиональный и социальный контекст, в котором приходится работать и жить. – Структура плана для решения задач, алгоритмы выполнения работ в профессиональной и смежных областях. – Основные источники информации и ресурсы для решения задач и/или проблем. – Методы работы в профессиональной и смежных сферах.	Понимает, в каком контексте необходимо решать профессиональные задачи. Знает алгоритмы выполнения работ в профессиональных и смежных областях. Освоил основные источников информации и ресурсы для решения профессиональных задач. Владеет современными методами работы в профессиональной и смежных сферах. Знает порядок оценки результатов решения задач профессиональной деятельности. Владеет актуальной нормативно-правовой документацией в	Устный опрос. Реферат. Практическое задание. Тестирование. Экзамен.

– Порядок оценки результатов решения задач профессиональной деятельности. – Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации. – Методы оптимизации использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов. – Порядок разработки бизнес-планов и хозяйственно-финансовых планов. – Методы анализа статистических данных и их применения в профессиональной деятельности. – Влияние финансово-экономических показателей на деятельность организации.	области профессиональной деятельности. Освоил методы обработки и анализа статистических данных. Способен быстро и эффективно применять знания в практических ситуациях.	
Перечень умений, осваиваемых в рамках дисциплины		
– Распознавать задачи и/или проблемы в профессиональном и социальном контексте. – Определять этапы решения задач и составлять план действий. – Эффективно искать информацию для	Умеет идентифицировать и анализировать задачи в профессиональном и социальном контексте. Умеет определять этапы решения задачи и составлять план действий. Имеет навык эффективного поиска необходимой информации. Способен проводить финансово-экономический анализ и выявлять	Устный опрос. Реферат. Практическое задание. Тестирование. Экзамен.

решения задач и/или проблем. – Составлять проекты финансово-хозяйственной деятельности, бизнес-планы. – Проводить финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности. – Использовать информационные технологии для обработки данных и анализа. – Определять и анализировать финансовые риски. – Визуализировать финансовые риски с помощью методов и программных средств. – Разрабатывать меры по обеспечению режима экономии и повышению рентабельности. – Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию.	резервы в хозяйственной деятельности. Умеет применять меры по повышению рентабельности и оптимальному использованию ресурсов. Способен применять методы визуализации финансовых рисков организации. Умеет использовать современные средства и устройства информатизации для решения профессиональных задач. Использует инновационных подходов при решении задач.	

4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

ОК 01. Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам

Вопросы для устного опроса:

1. Какова цель финансового менеджмента и почему она важна для функционирования предприятия?
2. Какие основные функции выполняет финансовый менеджмент в организации?
3. Что включает в себя система информационного обеспечения финансового менеджмента?
4. Какие методы используются для финансового анализа на предприятии?

5. В чем заключаются задачи финансового планирования?
6. Каковы основные принципы финансового контроля и контроллинга?
7. Опишите базовые концепции финансового менеджмента.
8. Как финансовый менеджмент влияет на общую стратегию компании?
9. В чем заключается значение бюджетирования для финансового менеджмента?
10. Как осуществляется оценка эффективности финансового менеджмента?

Темы рефератов:

1. Основы финансового менеджмента
2. Сущность и цели финансового менеджмента
3. Задачи финансового менеджмента в современных условиях
4. Функции финансового менеджмента и их влияние на бизнес
5. Система информационного обеспечения финансового менеджмента
6. Методы финансового анализа: основные подходы и инструменты
7. Принципы финансового планирования и их применение на практике
8. Система финансового контроля: цели и механизмы
9. Основы финансового контроллинга: функции и задачи
10. Базовые концепции финансового менеджмента и их значение

Практические задания:

1. Определите оптимальный средний размер производственного запаса сырья и оптимальный средний размер партии поставки, если известно: годовая потребность в сырье составляет 1234 млн. рублей, средние затраты по размещению одного заказа составляют 15 тыс. рублей, средние затраты по хранению одной единицы 0,45 тыс. рублей.

Ответ: 286 822 руб.; 143 411 руб.

2. ОАО «Стройдеталь» готовит проспект эмиссии по размещению облигационного займа. Какова стоимость облигационного займа, если известно, что предлагаемая величина купона 10%, сумма расходов по регистрации проспекта эмиссии 5000 рублей, стоимость андеррайтинговых услуг 45000 рублей, а размер займа 4 500 000. Ставку налога на прибыль определить в соответствии с действующим законодательством.

Ответ: 8%

3. Вы планируете накопить на поездку в Японию. Определите, какую сумму нужно откладывать ежеквартально на банковский депозит, при условии, что счет приносит 12%, чтобы через 2 лет накопить, на счете 150000 рублей.

Ответ: 16 801 руб.

4. Определите, какая сумма будет накоплена на банковском счете через 4 года, если ежегодно Вы откладываете по 8000 рублей, при условии, что ставка доходности равна 8%.

Ответ: 36 049 руб.

5. ПАО «Технохим» рассматривает возможность запуска нового технологической линии производства компрессоров. Сумма первоначальных инвестиций составляет 400 млн. руб. Известно, что после трех лет для вывода линии на полную мощность потребуется еще 200 млн. руб. По прогнозу ПАО «Технохим» чистый денежный поток от проекта будет распределен следующим образом:

Годы	0	1	2	3	4	5	6	7
Инвестиции (-), млн. руб.	-400				-200			
Чистый денежных поток (+), млн. руб.		140	200	210	40	60	125	150

Определите срок окупаемости.

Ответ: 4 года и 2 месяца

6. Рассчитайте чистый денежный поток от финансовой деятельности АО «Омега», если известно: вырученные средства от эмиссии акций 250 млн. руб., новые займы в банке 55,6 млн. руб.; погашение ранее взятых долгов – 15,6 млн. руб.; выплаты дивидендов – 24,8 млн. руб.

Ответ: 265,2 млн руб.

7. Вы – финансовый аналитик компании "Альфа". Ваша задача – провести SWOT-анализ финансового положения компании на основе предоставленных данных.

Данные:

Чистая прибыль за прошлый год: 5 млн. руб.

Объем продаж: 100 млн. руб.

Объем долгов: 15 млн. руб.

Рынок: растущий на 10% в год.

Задание:

Определить сильные и слабые стороны компании.

Определить возможности и угрозы на рынке.

Подготовить краткий отчет с анализом финансового положения.

8. Рассчитать операционный рычаг (OL) компании с постоянными издержками 1,5 млн. руб. и переменными издержками 200 руб. на единицу при объеме продаж 10 000 единиц по цене 500 руб. за единицу.

Ответ: 1,67

9. У компании 25% доля рынка с ценой 50 руб. на продукт. Если цена вырастет на 10%, как изменится доля рынка при эластичности спроса -1,5?

Ответ: новая доля рынка 10%

10. Определите общие затраты предприятия, если фиксированные затраты составляют 1 млн. руб., а переменные затраты — 300 руб. на единицу при объеме продаж 5 000 единиц.

Ответ: 2 500 000 руб.

11. Рассчитайте, насколько выручка должна увеличиться, чтобы покрыть убытки в 500 тыс. руб. при маржинальной прибыли 50%.

Ответ: 1 000 000 руб.

Тестирование:

1. Какова основная цель финансового менеджмента?

A) Увеличение доли рынка

B) **Оптимизация финансовых ресурсов**

C) Минимизация расходов

D) Увеличение оборота

2. Что не является функцией финансового менеджмента?

A) Анализ финансовых показателей

B) **Наблюдение за конкурентами**

C) Финансовое планирование

D) Контроль за расходами

3. Как называется система, которая поддерживает процесс финансового анализа?

A) Система бюджетирования

B) **Система финансового анализа**

C) Система учета затрат

D) Система управления рисками

4. Какая концепция определяет стоимость денег во времени?

A) **Концепция временной стоимости денег**

B) Концепция риска и доходности

C) Концепция устойчивого развития

D) Концепция конкурентных преимуществ

5. Какая задача относится к финансовому контроллингу?

A) **Оценка эффективности использования ресурсов**

B) Прогнозирование доходов

C) Создание бюджета

D) Управление брендом

6. Что изучает теория управления структурой капитала?

A) Оценку активов
B) Увеличение дивидендов
C) **Оптимизацию соотношения долга и собственного капитала**
D) Установление цен на акции

7. Какую теорию можно отнести к дивидендным теориям?
A) Теория эффективного рынка
B) Теория капитальных активов
C) **Модели Гордона и Модильяни**
D) Теория максимизации прибыли

8. Что определяет теория оценки доходности финансовых активов?
A) **Связь между риском и ожидаемой доходностью**
B) Структуру капитала
C) Влияние операционных затрат
D) Стратегические цели предприятия

9. Какая из следующих теорий изучает управление отдельными видами активов?
A) Теория модификации капитала
B) Теория уровня капитала
C) **Теория управления активами**
D) Теория стоимости капитала

10. Какой из перечисленных факторов не влияет на структуру капитала?
A) Рыночные условия
B) Подход к финансированию
C) **Уровень клиентского сервиса**
D) Финансовая устойчивость

ОК 02. Использовать современные средства поиска, анализа и интерпретации информации, и информационные технологии для выполнения задач профессиональной деятельности

Вопросы для устного опроса:

1. Какие существуют теории управления структурой капитала?
2. Каковы основные принципы дивидендной теории финансового менеджмента?
3. В чем заключается теория оценки доходности финансовых активов?
4. Каковы основные виды теорий рынков и их значение для финансового менеджмента?
5. Какие элементы включает в себя теория управления отдельными видами активов?
6. Что такое финансовая стратегия и каковы ее ключевые компоненты?
7. Каковы основные принципы разработки финансовой стратегии?
8. Что включает в себя стратегический финансовый анализ?
9. Как формируются стратегические цели предприятия?
10. Как проводится оценка финансовой стратегии и ее эффективности?

Темы рефератов:

1. Эффективный рынок и его значение для финансового менеджмента
2. Теории управления структурой капитала: основные концепции
3. Оценка доходности финансовых активов: теоретические подходы
4. Дивидендные теории и их влияние на принятие финансовых решений
5. Управление отдельными видами активов: подходы и методы
6. Сравнительный анализ теорий финансового менеджмента
7. Понятие и значение финансовой стратегии в управлении предприятием
8. Методы разработки и реализации финансовой стратегии
9. Принципы стратегического финансового анализа
10. Оценка и контроль выполнения финансовой стратегии

Практические задания:

1. Определите необходимую сумму оборотного капитала, направляемого в дебиторскую задолженность в предстоящем периоде, если известно: планируемый объем реализацию в кредит 345 млн. руб., удельный вес себестоимости в цене продукции 67%, средний период предоставления кредита 35 дней, средний срок просрочки платежей 10 дней.

Ответ: 28 893 750 руб.

2. ОАО «Машиностой» приобретает токарный станок 16К20 на условиях финансового лизинга, известно что ОАО «Лизинг» готово профинансировать сделку финансового лизинга на условиях, что лизинговая ставка будет составлять 11% годовых. Также известно, что годовая норма амортизации составляет 6,7%. Стоимость станка 2,5 млн. рублей, а размер комиссионных затрат и затрат по юридическом сопровождению сделки 17 тыс. рублей. Ставку налога на прибыль определить в соответствии с действующим законодательством. Определить стоимость привлечения капитала.

Ответ: 3,5%

3. Какую сумму необходимо инвестировать, чтобы через 3 лет заработать 250000 рублей, если известно, что ставка доходности составляет 10%, а проценты капитализируются ежемесячно.

Ответ: 185 000 руб.

4. Определите срок инвестиционного проекта, если известно, что сумма первоначальных инвестиций составляет 150000 рублей, будущая сумма инвестиций 250000 рублей, а ставка доходности 10%.

Ответ: 5,35 лет

5. Общая сумма инвестиций проекта АО «Вольф» составляет 700 млн. руб. Срок реализации 7 лет. По прогнозам чистого денежного потока от реализации проекта, составит:

Годы	0	1	2	3	4	5	6	7
Инвестиции (-), млн. руб.	-400				-300			
Чистый денежных поток (+), млн. руб.		240	200	250	50	90	225	250

Каков срок окупаемости?

Ответ: 1 год и 1,3 месяца

6. Какова величина чистого денежного потока на собственный капитал, если известно, что чистая прибыль компании составила 25,6 млн. руб., амортизация 5,6 млн. руб., капитальные затраты – 8,8 млн. руб., выплата долга (тела долга) – 3,5 млн. руб., новый кредит – 1,9 млн. руб., величина чистого оборотного капитала выросла за года на 4,2 млн. руб.

Ответ: 17,6 млн руб.

7. Ваша компания "Бета" планирует запустить новый продукт. Вам необходимо оценить его инвестиционную привлекательность.

Данные:

Начальные инвестиции: 2 млн. руб.

Ожидаемые денежные потоки в первые 5 лет: 0,7 млн., 0,8 млн., 1,0 млн., 1,2 млн., 1,5 млн. руб. соответственно.

Дисконтная ставка: 12%.

Задание:

Рассчитать чистую приведенную стоимость (NPV) проекта.

Оценить целесообразность инвестирования в проект на основе полученных данных.

8. Определить финансовый рычаг (FL) компании, у которой валовая прибыль составляет 2 млн. руб., а процентные расходы составляют 400 тыс. руб.

Ответ: 0,64

9. Рассчитайте точку установки цены для нового продукта, если фиксированные затраты составляют 1,5 млн. руб., переменные затраты - 150 руб., приносящие прибыль 20%.

Ответ: 150 руб.

10. Рассчитайте коэффициент материалоемкости, если затраты на материалы составляют 600 тыс. руб., а общие затраты — 1,2 млн. руб.

Ответ: 0,5

11. Определите, насколько должно уменьшиться значение долговых обязательств, чтобы коэффициент финансовой зависимости компании стал равен 0,5 при текущем капитале 4 млн. руб.

Ответ: 1 000 000 руб.

Тестирование:

1. Что является первым этапом разработки финансовой стратегии?

A) Реализация стратегии
B) **Анализ текущего финансового состояния**
C) Постановка целей
D) Оценка рисков

2. Что включает в себя стратегический финансовый анализ?

A) Оценка краткосрочных финансовых результатов
B) **Анализ внешней и внутренней среды**
C) Проектирование новых продуктов
D) Установление цен на услуги

3. Что не относится к этапам оценки финансовой стратегии?

A) Установление критериев успеха
B) **Привлечение коммерческих кредитов**
C) Задание временных рамок
D) Оценка результата реализации

4. Какой принцип не является частью разработки финансовой стратегии?

A) Устойчивость
B) Гибкость
C) **Снижение затрат**
D) Ориентированность на цели

5. Какова основная задача финансовой стратегии?

A) **Обеспечение долгосрочного роста и стабильности**
B) Увеличение краткосрочной прибыли
C) Минимизация налоговых обязательств
D) Поддержание рыночной доли

6. Что относится к оборотным активам?

A) Недвижимость
B) **Запасы и дебиторская задолженность**
C) Оборудование
D) Инвестиции в акции

7. Как называется метод управления запасами, обеспечивающий минимизацию издержек?

A) **Just-in-Time**
B) FIFO
C) LIFO
D) ABC-анализ

8. Что не является задачей управления активами?

A) Оптимизация использования активов
B) **Увеличение кредиторской задолженности**
C) Поддержание ликвидности
D) Увеличение рентабельности активов

9. Какое из следующего является характеристикой внеоборотных активов?

A) Оперативное использование
B) Быстрая ликвидность
C) **Долгосрочное использование**
D) Чаще всего являются денежными эквивалентами

10. Какую задачу решает финансовое управление оборотными активами?
A) Оценка инвестиционного портфеля
B) Управление издержками
C) **Обеспечение ликвидности**
D) Привлечение новых клиентов

ОК 03. Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по правовой и финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях

Вопросы для устного опроса:

1. Какова сущность активов предприятия и их классификация?
2. Какие основные задачи стоят перед управлением активами?
3. Как осуществляется управление оборотными активами?
4. В чем заключаются особенности управления запасами?
5. Как управляется дебиторская задолженность на предприятии?
6. Какова роль управления денежными активами?
7. Какие виды капитала существуют у предприятия?
8. Какова сущность управления структурой капитала?
9. Какие принципы формирования собственного капитала?
10. В чем заключается управление стоимостью капитала?

Темы рефератов:

1. Основы управления капиталом предприятия
2. Сущность и классификация капитала
3. Принципы формирования эффективного капитала
4. Управление стоимостью и структурой капитала
5. Финансовые механизмы управления операционной прибылью
6. Дивидендная политика: варианты и критерии выбора
7. Управление заемным капиталом: источники и механизмы
8. Роль финансового лизинга в управлении капиталом
9. Сущность и классификация инвестиций
10. Принципы формирования инвестиционной политики

Практические задания:

1. На основе модели Баумоля определите средний и максимальный размер остатка денежных средств, если известно: годовой отток денежных средств составляет 275 млн. рублей, расходы по обслуживанию по пополнения одной операции составляют 1.8 тыс. рублей, средняя ставка процента по финансовым инструментам составляет 12% годовых.

Ответ: 1 436 141 руб.; 2 872 281 руб.

2. СПК «Упорный пчеловод» приобретает по программе лизинга комбайн JohnDeer. Какова стоимость финансового лизинга, если известно, что лизинговая ставка в ОАО «Отличные решения» 12%, годовая норма амортизации 8%, уровень расходов по привлечению объекта на условиях финансового лизинга 20000 рублей, а стоимость комбайна – 6 200 000 рублей. Ставку налога на прибыль определить в соответствии с действующим законодательством.

Ответ: 3,2%

3. Какую сумму необходимо положить на счет, чтобы через 5 лет на нем было накоплено 1500000 рублей, если известно, что ставка банковского депозита составляет 12%, а проценты капитализируются ежегодно.

Ответ: 849 150 руб.

4. Определите ставку доходности, если известно сумма инвестиций составляет 500000 рублей, срок инвестирования 5 лет, а будущая стоимость инвестированных средств составит 750000 рублей.

Ответ: 8,45%

5. Общая сумма инвестиций проекта АО «ЗуМ» составляет 500 млн. руб. Срок реализации 7 лет. По прогнозам чистого денежного потока от реализации проекта, составит:

Годы	0	1	2	3	4	5	6	7
Инвестиции (-), млн. руб.	-400				-100			
Чистый денежных поток (+), млн. руб.		220	200	90	50	90	100	250

Какова норма балансовой прибыли?

Ответ: 20%

6. Какова величина чистого денежного потока ООО «Крокус», если денежный поток от основной деятельности 12 125 тыс. руб.; денежный поток от финансовой деятельности – 5410 тыс. руб.; денежный поток от инвестиционной деятельности – 3590 тыс. руб.

Ответ: 21 125 тыс. руб.

7. Ваша компания "Гамма" испытывает трудности с привлечением финансирования. Вам нужно разработать новую финансовую стратегию.

Задание:

Определите основные цели финансовой стратегии компании.

Разработайте подходы к привлечению финансирования (например, эмиссия акций, займы, внутренние источники и т.д.).

Подготовьте краткий отчет с рекомендациями по реализации финансовой стратегии.

8. У компании фиксированные издержки 2 млн. руб. и переменные издержки 100 руб. за единицу. При цене продажи в 300 руб. и объеме продаж 20 000 единиц, рассчитайте точку безубыточности.

Ответ: 10 000 единиц

9. Компания увеличила цену на 15%. Какова эластичность спроса, если объем продаж снизился на 5%?

Ответ: -0,33

10. Если общие затраты компании составляют 4 млн. руб., и они увеличиваются на 20%, как это повлияет на общий доход при условии, что доходы составляют 6 млн. руб.?

Ответ: прибыль составит 1 200 000 руб.

11. Если текущая ликвидность компании составляет 1,2, а требуемая ликвидность 2, оцените, насколько ликвидность компании может быть улучшена.

Ответ: 0,8

Тестирование:

1. Что такое собственный капитал предприятия?

A) Заемные средства

B) Средства, вложенные владельцами

C) Краткосрочные обязательства

D) Долговые ценные бумаги

2. Каковы основные задачи управления капиталом предприятия?

A) Увеличение рабочей силы

B) Оптимизация структуры капитала

C) Снижение долговых обязательств

D) Увеличение операционной прибыли

3. Что относится к основным элементам дивидендной политики?

A) Снижение долговой нагрузки

B) Установление размеров выплачиваемых дивидендов

C) Накапливание резервов

D) Увеличение акций в обращении

4. Что из следующего не является источником заемного капитала?

A) Собственные средства владельцев

B) Банковские кредиты

C) Облигационные займы
D) Коммерческие кредиты
5. Какова ключевая цель управления структурой капитала?
A) Повышение процентной ставки
B) Снижение затрат на сырье
C) Максимизация стоимости предприятия
D) Увеличение дивидендов
6. Какую задачу решает управление реальными инвестициями?
A) Оценка и выбор инвестиционных проектов
B) Увеличение краткосрочной ликвидности
C) Снижение налоговых обязательств
D) Привлечение новых клиентов
7. Что относится к принципам формирования инвестиционной политики?
A) Избежание всех видов риска
B) Долгосрочное планирование
C) Увеличение оборота
D) Минимизация затрат
8. Какой из представленных видов инвестиций является финансовым?
A) Акции компаний
B) Оборудование предприятия
C) Запасы товаров
D) Нежилые помещения
9. Какой метод анализа эффективности инвестиционных проектов является наиболее известным?
A) Метод дисконтированных денежных потоков
B) Метод средней прибыли
C) Метод возврата инвестиций
D) Метод расчета себестоимости
10. Что не является характеристикой финансовых инвестиций?
A) Ликвидность
B) Долгосрочное использование
C) Возможность получения дохода
D) Риски изменения стоимости

ПК 2.1 Осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов финансово-экономических показателей организации

Вопросы для устного опроса:
1. Каковы основные элементы дивидендной политики?
2. Какова роль инвестиций в финансовом менеджменте?
3. Какие категории реальных инвестиций существуют?
4. Как проводится оценка эффективности инвестиционных проектов?
5. В чем заключаются основные требования к формированию программы реальных инвестиций?
6. Как оцениваются финансовые инструменты инвестиций?
7. Какие существуют виды денежных потоков?
8. Как организуется политика управления денежными потоками?
9. Как разрабатывается план поступления и расходования денежных средств?
10. Какие методы оптимизации денежных потоков вы знаете?

Темы рефератов:
1. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
2. Управление реальными инвестициями: подходы и методы
3. Особенности управления финансовыми инвестициями

4. Анализ финансовых инструментов и их оценка
5. Формирование портфеля финансовых инвестиций
6. Сущность и задачи управления денежными потоками
7. Политика управления денежными потоками: инструменты и методы
8. Направления оптимизации денежных потоков
9. Планирование денежных потоков: этапы и ключевые показатели
10. Понятие операционного и финансового рычага
11. Эффект операционного и финансового рычага: примеры
12. Разработка ценовой политики для предприятий

Практические задания:

1. На основе модели Баумоля определите средний и максимальный размер остатка денежных средств, если известно: годовой отток денежных средств составляет 350 млн. рублей, расходы по обслуживанию по пополнения одной операции составляют 3.5 тыс. рублей, средняя ставка процента по финансовым инструментам составляет 7.5% годовых.

Ответ: 2 857 738 руб.; 5 715 476 руб.

2. Определите необходимую сумму оборотного капитала, направляемого в дебиторскую задолженность в предстоящему периоде, если известно: планируемый объем реализацию в кредит 250 млн. руб., удельный вес себестоимости в цене продукции 78%, средний период предоставления кредита 60 дней, средний срок просрочки платежей 10 дней.

Ответ: 37 916 667 руб.

3. Компания ООО «Автомаш» приобретает запасные части для сбора автомобилей у ЗАО «Качественная деталь» с отсрочкой платежа на 60 дней. Известно, что ЗАО «Качественная деталь» готова предоставить скидку в размере 3% при оплате по факту. Ставку налога принять в соответствии с действующим законодательством. Чему равна стоимость товарного кредита в виде отсрочки платежа.

Ответ: 14,4%

4. Определите, какая сумма будет накоплена на счете, приносящем 12% годовых (проценты капитализируется ежемесячно), если известно, что вклад открыт 01.06.2008 года, а закрыт был 01.06.2013. Сумма вклада составила 200000 рублей.

Ответ: 363 879 руб.

5. Вы выбираете банк для открытия вклада. Банк «1» предлагает вклад, приносящий 12% годовых, по которому идет ежегодное начисление. Банк «2» откроет Вам вклад, приносящий 11 годовых, с ежемесячной капитализацией. А банк «3» готов предложить вклад со ставкой 11,5%, с ежеквартальной капитализацией процентов. Какой банк предлагает более выгодные условия?

Ответ: Банк «1»

6. Инвестиционные затраты равны 10 млн. руб., дисконтированный чистый денежный поток 1-го года – 2,5 млн. руб.; 2-го года – 4,5 млн. руб.; 3-го года – 4,2 млн. руб.; 4-го года – 1,8 млн. руб.; 5-го года – 1,0 млн. руб. Каков дисконтированный срок окупаемости?

Ответ: 3,71 года

7. Инвестиционные затраты равны 10 млн. руб., чистый денежный поток 1-го года – 5,5 млн. руб.; 2-го года – 2,5 млн. руб.; 3-го года – 2,8 млн. руб.; 4-го года – 2,8 млн. руб.; 5-го года – 3,0 млн. руб. Какова чистая приведенная стоимость, если ставка дисконтирования 8%?

Ответ: 3,55 млн руб.

8. Рассчитайте величину чистого денежного потока ООО «Крона» за 2024 г., если известно, что приток денежных средств за этот год составил 10 250 тыс. руб., а отток денежных средств – 8 550 тыс. руб.

Ответ: 1 700 руб.

9. Ваша компания "Дельта" хочет уменьшить финансовые риски и оптимизировать структуру капитала.

Данные:

Краткосрочные обязательства: 20 млн. руб.

Долгосрочные обязательства: 30 млн. руб.

Собственный капитал: 50 млн. руб.

Задание:

Рассчитать долю заемного и собственного капитала в общей структуре капитала.

Предложить варианты изменения структуры капитала для снижения рисков.

10. Если операционный рычаг компании равен 3, оцените, как изменение объемов продаж на 10% изменит прибыль.

Ответ: прибыль увеличится на 30%

11. Оцените, как изменение цен на 10% повлияет на выручку, если объем продаж составляет 10 000 единиц по цене 400 руб.

Ответ: изменение выручки 400 000 руб.

12. Рассчитайте индекс затрат, если в текущем году затраты составили 2 млн. руб., а в прошлом году — 1,8 млн. руб.

Ответ: 111,11

13. Определите, как кризис повлиял на долю прибыли, если в условиях стабильного рынка она составляла 15%, а в кризис — 5%.

Ответ: доля прибыли снизилась на 10%

Тестирование:

1. Каковы основные задачи управления денежными потоками?

A) Увеличение краткосрочной задолженности

B) Оптимизация поступления и расходования денежных средств

C) Снижение административных затрат

D) Наблюдение за курсами акций

2. Что относится к классификации денежных потоков?

A) Прямые и косвенные

B) Операционные и критические

C) Входящие и исходящие

D) Краткосрочные и долгосрочные

3. Каковы основные направления оптимизации денежных потоков?

A) Снижение дебиторской задолженности

B) Увеличение запасов

C) Увеличение расходов на маркетинг

D) Уменьшение инвестиций

4. Что не включается в планирование денежных потоков?

A) Прогнозирование состояния запаса

B) Планирование затрат

C) Прогнозирование доходов

D) Оценка потребностей в финансах

5. Какой метод управления денежными потоками наиболее эффективен для оценки потребностей в ликвидности?

A) Метод ABC-анализа

B) Метод краткосрочного планирования

C) Метод оценки активов

D) Метод управления долгами

6. Какой тип финансового риска включает в себя невыполнение обязательств?

A) Рыночный риск

B) Кредитный риск

C) Качество финансовых активов

D) Ликвидный риск

7. Что является задачей управления финансовыми рисками?

A) Увеличение доходов

B) Идентификация и оценка рисков

C) Снижение цен на услуги

D) Увеличение объемов продаж

8. Какой из перечисленных методов учитывает факторы риска?

A) Метод анализа затрат

B) Метод сценарного анализа

C) Метод соблюдения бюджета

D) Метод оценки вовлеченности

9. Какой механизм нейтрализации финансовых рисков считается внутренним?

A) Диверсификация активов

B) Страхование

C) Использование деривативов

D) Ретро-контракты

10. Что не является видом страхования финансовых рисков?

A) Страхование репутации

B) Страхование ответственности

C) Страхование активов

D) Страхование кредитов

ПК 2.2 Производить расчет и анализ финансово-экономических показателей результатов деятельности организации

Вопросы для устного опроса:

1. Какова специфика применения операционного рычага в управлении?
2. Каковы основные показатели для расчета эффекта операционного рычага?
3. В чем заключаются методы использования финансового рычага?
4. Как рассчитывается эффект финансового рычага?
5. Каковы основные этапы разработки ценовой политики?
6. Какие факторы влияют на процесс ценообразования?
7. Какова стратегия ценовой дифференциации?
8. В чем заключаются принципы политики «издержки плюс прибыль»?
9. Как классифицируются затраты предприятия?
10. Какова роль калькуляции себестоимости в управлении затратами предприятия?

Темы рефератов:

1. Формирование стратегических финансовых целей на уровне предприятия
2. Принятие стратегических решений в условиях неопределенности
3. Сущность и классификация активов предприятия
4. Задачи управления активами на современном этапе
5. Основы управления оборотными активами
6. Управление запасами: методы и подходы
7. Текущая дебиторская задолженность: управление и оптимизация
8. Управление денежными активами предприятия
9. Внеоборотные активы: принципы управления и обновления
10. Финансирование оборотных и внеоборотных активов
11. Основные типы ценообразования: подходы к формированию цен
12. Управление затратами на предприятии: виды и методы
13. Антикризисное финансовое управление: принципы и стратегии
14. Диагностика финансового кризиса: модели и методы анализа

Практические задания:

1. Определите оптимальный средний размер производственного запаса сырья и оптимальный средний размер партии поставки, если известно: годовая потребность в сырье составляет 155 млн. рублей, средние затраты по размещению одного заказа составляют 1.2 тыс. рублей, средние затраты по хранению одной единицы 2.5 тыс. рублей.

Ответ: 6 099 руб.; 12 198 руб.

2. Определите диапазон колебаний остатка денежных средств, а также максимальную и среднюю сумму остатка по модели Миллера-Орра, если известно: страховой остаток денежных средств на предприятия установлен на уровне 10 млн. рублей, стандартное отклонение ежедневного объема оттока денежных средств – 3 млн. рублей, расходы по обслуживанию одной операции пополнению 1 тыс. рублей, годовая ставка по обслуживанию краткосрочных кредитов 15%.

Ответ: 1 067 068 руб.; 11 067 068 руб.; 10 355 689 руб.

3. Предприятие ОАО «Стройдеталь» размещает эмиссию привилегированных акций, в проспекте эмиссии зафиксировано, что количество акций 150000 шт., заявленный размер дивиденда 0,5 рубля на акцию, стоимость акций при размещении составила 1,5 на акцию, а размер затрат по размещению эмиссии составляет 75000 рублей. Чему равна стоимость размещения таких акций.

Ответ: 223,9%

4. Чему равна стоимость банковского кредита, если известно, что ставка банковского процента составляет 15%, а общая величина затрат по получению кредита 20000 рублей, а размер кредита 600000 рублей. Ставку налога на прибыль принять в соответствии с действующим законодательством.

Ответ: 12,4%

5. Определите, какая сумма будет накоплена на счете, приносящем 8% годовых, если известно, сумма первоначального вклада составляет 50000 рублей, а срок инвестирования 5 лет, проценты капитализируются ежеквартально.

Ответ: 74 297 руб.

6. Сравните, что выгоднее использовать в качестве объекта инвестиций: инструмент А, приносящий 15% годовых, по которому идет ежегодное начисление, инструмент Б, приносящий 14,5 годовых, с ежемесячной капитализацией или инструмент В, приносящий 14,8%, с ежеквартальной капитализацией.

Ответ: инструмент В

7. Инвестиционные затраты равны 10 млн. руб., дисконтированный чистый денежный поток 1-го года – 3,5 млн. руб.; 2-го года – 3,5 млн. руб.; 3-го года – 4,8 млн. руб.; 4-го года – 2,8 млн. руб.; 5-го года – 1,0 млн. руб. Каков индекс доходности?

Ответ: 1,56

8. Насколько выросла сумма чистого денежного потока с 2023 г. по 2024 г. (в относительном выражении), если известно, что в 2023 г. положительный денежный поток составил 15,5 млн. руб., отрицательный денежный поток 12,7 млн. руб.; в 2024 г. положительный денежный поток – 17,6 млн. руб., отрицательный денежный поток – 14,8 млн. руб.

Ответ: не изменился

9. Ваша компания "Епсилон" планирует установить цены на новый продукт. Вам необходимо обосновать ценовую стратегию в зависимости от финансовых показателей.

Данные:

Себестоимость продукта: 500 руб.

Ожидаемая маржинальность: 30%.

Конкуренты предлагают аналогичный продукт по цене 800 руб.

Задание:

Рассчитать рекомендованную цену на продукт.

Обосновать выбор ценовой стратегии (например, высокая цена для позиционирования, низкая цена для захвата рынка и т.д.).

Подготовить краткий отчет с анализом конкуренции и рисками.

10 Рассчитайте уровень операционного рычага (DOL) для компании, где доходы составляют 5 млн. руб., а переменные издержки 3 млн. руб.

Ответ: 5

11. У компании себестоимость продукта 200 руб. Маржа составляет 40%. Какова цена продажи?

Ответ: 333,33 руб.

12. Рассчитайте ср. затраты на 1 единицу продукции, если общие затраты составляют 5 млн. руб., а объем производства - 100 000 единиц.

Ответ: 50 руб.

13. Определите критическую точку безубыточности в условиях кризиса, если фиксированные затраты составляют 2 млн. руб., а переменные затраты на единицу – 350 руб. При цене на продукт 700 руб.

Ответ: 5 714,29 единиц

Тестирование:

1. Что такое операционный рычаг?

A) Увеличение доли кредитного финансирования

B) Влияние фиксированных затрат на прибыль

C) Минимизация затрат

D) Увеличение активов предприятия

2. Какой эффект проявляется при использовании финансового рычага?

A) Увеличение суммы активов

B) Увеличение доходности на капитал

C) Снижение рисков

D) Увеличение уровня управления

3. Что является коэффициентом операционного рычага?

A) Отношение текущих активов к текущим обязательствам

B) Соотношение изменения объема продаж и прибыли

C) Уровень заемных средств

D) Процентное соотношение долга к собственному капиталу

4. Какой из перечисленных факторов не влияет на использование операционного рычага?

A) Уровень фиксированных затрат

B) Объем продаж

C) Степень рентабельности

D) Ценовая политика

5. Что из следующего обозначает эффект финансового рычага?

A) Увеличение прибыльности при использовании заемных средств

B) Увеличение обязательств

C) Минимизация рентабельности

D) Увеличение налоговой базы

6. Какой из подходов к ценообразованию относится к стратегии «издержки плюс прибыль»?

A) Установление цены на основе издержек и желаемой прибыли

B) Установление цены на основе конкуренции

C) Установление цены на основе потребительского спроса

D) Установление низкой цены для привлечения клиентов

7. Что из перечисленного не является этапом разработки ценовой стратегии?

A) Оценка конкурентов

B) Установка единой цены для всех продуктов

C) Анализ потребительского спроса

D) Определение ценовой категории

8. Какой из перечисленных факторов не влияет на ценообразование?

A) Личное мнение руководителя

B) Конкуренция на рынке

C) Расходы на производство

D) Платежеспособность клиентов

9. Какой тип ценовой политики заключается в установлении высоких цен на уникальные товары?

A) Политика «издержки плюс прибыль»
B) Политика повышенных цен на эксклюзивные продукты
C) Политика следования за лидером
D) Политика понижения цен
10. Что является основным направлением стратегии управления ценами?
A) Увеличение скидок
B) Ограничение затрат
C) Максимизация дохода от продаж
D) Снижение качества продукта

ПК 2.3 Определять ситуации (контекста) и идентификацию финансовых рисков в деятельности организации

Вопросы для устного опроса:

1. Какова сущность финансовых рисков и почему они важны для управления предприятием?
2. Перечислите и кратко охарактеризуйте основные классификации финансовых рисков.
3. Какие задачи стоят перед менеджером по управлению финансовыми рисками на предприятии?
4. Назовите методы учета факторов риска в финансовых операциях и объясните их значение.
5. Каковы основные подходы к обоснованию управленческих решений в условиях риска и неопределенности?
6. Опишите механизмы нейтрализации финансовых рисков и дайте примеры их применения.
7. Как внутренние механизмы могут помочь в управлении финансовыми рисками на предприятии?
8. Какие формы и виды страхования финансовых рисков существуют в практике управления финансами?
9. Обсудите роль государственного регулирования в управлении финансовыми рисками предприятия.
10. Какие рекомендации вы можете дать для эффективного управления финансовыми рисками на малом предприятии?

Темы рефератов:

1. Сущность и классификация финансовых рисков
2. Методы учета факторов риска в финансовых операциях
3. Принципы и механизмы нейтрализации финансовых рисков
4. Внутренние и внешние механизмы снижения финансовых рисков
5. Страхование финансовых рисков: формы и виды

Практические задания:

1. Инвестор формирует инвестиционный портфель, который включает следующие инструменты: простые векселя крупной региональной компании, привилегированные акции крупного российского банка, муниципальные облигации, государственные краткосрочные облигации, простые векселя крупной российской компании. задание: ранжировать финансовые инструменты в портфеле по степени риска.

Ответ: привилегированные акции крупного российского банка; простые векселя крупной региональной компании; простые векселя крупной российской компании; муниципальные облигации; государственные краткосрочные облигации

2. В организации имеются рисковые ситуации:

– задержка поставщиками сырья, из-за чего существует риск полной остановки производства;

– риск не запуска производства из-за ошибок в долгосрочном планировании и планировании использования технологий;

– финансовые риски, возникающие из-за отказа кредитных учреждений в выдаче инвестиционного кредита.

Определите причины приведённых рисков и возможные методы их нивелирования.

3. Предприятие собирается реализовать два различных инвестиционных проекта. Имеются данные, что при вложении 20 млн. руб. в первый инвестиционный проект – коэффициент риска составит 0,55, коэффициент риска второго инвестиционного проекта при вложении 25 млн. руб. составляет 0,5. Риск менеджеру компании необходимо определить математическое ожидание от реализации двух инвестиционных проектов и рассмотреть вероятность наступления негативных событий по каждому проекту.

Ответ: для первого – 55%, для второго – 50%.

Тестирование:

1. Что такое финансовый риск?

A) Возможность потери капитала

B) Увеличение прибыли

C) Вероятность негативного влияния факторов на финансовые результаты

D) Снижение расходов

2. Какой из перечисленных рисков относится к кредитным рискам?

A) Риск несвоевременного исполнения обязательств

B) Риск невозврата кредита

C) Риск изменения обменного курса

D) Риск инфляции

3. Какой метод используется для учета факторов риска в финансовых операциях?

A) Метод оценки производительности

B) Метод сценарного анализа

C) Метод бюджетирования

D) Метод оценки активов

4. Что включает в себя управление финансовыми рисками?

A) Идентификация, оценка, реагирование на риски

B) Только снижение затрат

C) Увеличение объема продаж

D) Анализ рынка

5. Какой механизм относится к внутреннему нейтрализатору финансовых рисков?

A) Страхование активов

B) Диверсификация инвестиционного портфеля

C) Увеличение кредитной линии

D) Получение дополнительных кредитов

6. Какой из указанных видов страхования подходит для защиты от финансовых рисков?

A) Страхование имущества

B) Страхование ответственности

C) Страхование жизни

D) Страхование здоровья

7. Что является целью управления финансовыми рисками?

A) Обеспечение стабильности финансовых потоков

B) Увеличение доли рынка

C) Повышение расходов

D) Произвольное принятие решений

8. Какой метод обоснования управленческих решений применяется в условиях неопределенности?

A) Метод оценки производительности

B) Метод вероятностного анализа
C) Метод общих издержек
D) Метод бюджетирования
9. Что одно из последствий успешного управления финансовыми рисками?
A) Снижение ликвидности
B) Увеличение операционных затрат
C) Устойчивый финансовый рост
D) Увеличение долговой нагрузки
10. Какой из представленных факторов может усугубить финансовые риски?
A) Эффективное распределение ресурсов
B) Экономическая нестабильность
C) Повышение качества продукта
D) Увеличение продаж

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине

Промежуточная аттестация проводится форме экзамена.

Вопросы к экзамену:

1. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента.
2. Функции финансового менеджмента
3. Системы обеспечения финансового менеджмента: система информационного обеспечения финансового менеджмента
4. Системы обеспечения финансового менеджмента: система финансового анализа
5. Системы обеспечения финансового менеджмента: система финансового планирования
6. Системы обеспечения финансового менеджмента: система финансового контроля и финансового контроллинга.
7. Базовые концепции финансового менеджмента: концепция разновременной стоимости денег
8. Базовые концепции финансового менеджмента: концепция учета фактора инфляции
9. Основные этапы эволюции финансового менеджмента
10. Концепция идеального рынка
11. Гипотеза эффективности рынка
12. Классическая теория Ч. Доу-Э. Джонса
13. Инвестиционная теория Г. Марковица. Систематические и специфические риски
14. Теории оценки стоимости финансовых активов: модель САРМ
15. Теории структуры капитала: гипотеза Ф. Модильяни – М. Миллера
16. Теории структуры капитала: портфельная теория Г. Марковица
17. Дивидендные теории: теория иррелевантности Ф. Модильяни – М. Миллера
18. Дивидендные теории: теория «синица в руках» М. Гордона - Дж. Линтнера
19. Дивидендные теории: налоговых предпочтений Р. Литценбергера и К. Рамасвали
20. Понятие финансовой стратегии, принципы и последовательность разработки финансовой стратегии.
21. Стратегический финансовый анализ и его методы
22. Формирование и классификация стратегических целей.
23. Принятие стратегических финансовых решений.
24. Оценка разработанной финансовой стратегии
25. Управление реализацией выбранной стратегии и контроль ее выполнения.
26. Сущность и классификация активами предприятия.
27. Принципы формирования активов
28. Состав оборотных активов предприятия и особенности финансового управления ими.

29. Управление запасами.
30. Управление текущей дебиторской задолженностью.
31. Управление денежными активами.
32. Состав внеоборотных операционных активов предприятия и особенности финансового управления.
33. Управление обновлением внеоборотных активов.
34. Экономическая природа капитала. Понятие капитала и цены капитала.
35. Понятие средневзвешенной стоимости капитала и сферы его применения
36. Методы оптимизации структуры капитала: по рентабельности собственного капитала,
37. Методы оптимизации структуры капитала: по средневзвешенной стоимости капитала
38. Методы оптимизации структуры капитала: по уровню финансовых рисков
39. Оценка стоимости элементов собственного капитала
40. Оценка стоимости элементов заемного капитала
41. Особенности управления эмиссионной политикой предприятия
42. Управление формированием операционной прибыли
43. Управление финансовым лизингом
44. Управление облигационным займом
45. Управление банковским кредитом
46. Управление коммерческим кредитом
47. Управление внутренней кредиторской задолженностью
48. Понятие операционного рычага и сущность управления им
49. Понятие финансового рычага и сущность управления им
50. Сущность и классификация инвестиций предприятия.
51. Задачи управления инвестициями
52. Основные формы реальных инвестиций и особенности управления ими.
53. Виды инвестиционных проектов и основные требования к ним.
54. Основные критерии оценки реальных инвестиционных проектов: срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости, чистая приведенная стоимость
55. Основные критерии оценки реальных инвестиционных проектов: индекс доходности (рентабельности) и внутренняя норма доходности.
56. Сущность и классификация денежных потоков.
57. Задачи управления денежными потоками.
58. Особенности управления денежными потоками
59. Направления и методы оптимизации денежных потоков.
60. Сущность и классификация финансовых рисков предприятия.
61. Основные задачи управления финансовыми рисками.
62. Методы учета факторов риска в финансовых операциях.
63. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности
64. Основные методы нейтрализации финансовых рисков.

Задания к экзамену:

Задача 1. Рассчитайте, какая стоимость будет накоплена на счете, приносящем 10% годовых, через 5 лет, если сумма первоначального вклада составляет 20000 рублей, а проценты капитализируются ежеквартально.

Задача 2. Какую сумму нужно положить на счет под 10%, чтобы через 3 года, получить на счете 100000 рублей, если известно, что проценты капитализируются ежемесячно.

Задача 3. Чему равна стоимость банковского кредита, если известно, что ставка банковского процента составляет 15%, а общая величина затрат по получению кредита к сумме кредита составляет 5%. Ставку налога на прибыль принять в соответствии с

действующим законодательством.

Задача 4. Какова текущая стоимость доходов от аренды помещения, если известно, что помещение сдается в течении 2 лет (доход за первый год составит 100000 рублей, а за второй 200000 рублей), если ставка дисконтирования составляет 10%.

Задача 5. Договор аренды помещения составлен на 5 лет, какова рыночная стоимость этого помещения, если известно, что ежегодная арендная плата составляет 100000 рублей, а ставка дисконтирования 10%.

Задача 6. Какова должна быть величина кредита, чтобы размер ежемесячных арендный платежей в течении 3 лет составлял 5000 рублей. Размер процента по кредиту 12%.

Задача 7. Какова стоимость финансового лизинга, если известно, что лизинговая ставка 12%, годовая норма амортизации 8%, уровень расходов по привлечению объекта на условиях финансового лизинга к стоимости объекта лизинга 10%. Ставку налога на прибыль определить в соответствии с действующим законодательством.

Задача 8. Какова рыночная стоимость предприятия, если известно чистый денежный поток в течении 5 лет будет распределен следующим образом: 1 год – 1 млн. дол, 2 год – 1,2 млн. дол, 3 год – 2 млн. дол., 4 год – 2 млн. дол, 5 год – 2.5 млн. долл. После пяти лет предприятие будет продано за 10 млн. долл. Ставка дисконтирования 10%.

Задача 9. Определите величину ежемесячного платежа по автокредиту, если кредит выдан в сумме 400000 рублей на 3 года, под 15% годовых.

Задача 10. Определите величину ежегодного платежа по ипотечному кредиту, если кредит выдан в сумме 3000000 рублей на 30 лет, под 10% годовых.

Задача 11. Определите, какими должным быть ежеквартальные платежи по вкладу, чтобы через 5 лет накопить на счете 300000 рублей при условии, что вклад приносит 12%.

Задача 12. Чему равны годовые темп инфляции и индекс инфляции, если известно, что потребительские цены росли в течении года следующим образом:

Январь – 0,5% Февраль - 0,4% Март – 0,5% Апрель– 0,5% Май – 0,4%

Июнь – 0,5% Июль – 0,5% Август - 0,2% Сентябрь -0,3% Октябрь – 0,5%

Ноябрь – 0,5% Декабрь -0,4%.

Задача 13. Определите реальную доходность инвестиций (используя формулу Фишера), если известно, что номинальная ставка доходности составляет 16%, а темп инфляции 15% годовых.

Задача 14. Определите реальную доходность инвестиций (используя формулу Фишера), если известно, что номинальная ставка доходности составляет 15%, а темп инфляции 12% годовых.

Задача 15. Оцените эффективность инвестиционного проекта, используя показатели чистой приведенной стоимости, срока окупаемости, если известны следующие данные по проекту:

Срок реализации проекта 5 лет.

Сумма первоначальных инвестиций составляет 5 млн. рублей.

После чего в 3 три года чистый операционный доход от реализации проекта будет составлять по 5 млн. рублей ежегодно, в 4-ом году 3 млн. рублей, в 5-ом 2 млн. рублей. Ставка дисконтирования равна 12%.

Задача 16. Оцените эффективность инвестиционного проекта, используя показатели индекса рентабельности (доходности) инвестиций и дисконтированного срока окупаемости, если известны следующие данные по проекту:

Срок реализации проекта 5 лет.

Сумма первоначальных инвестиций составляет 5 млн. рублей.

После чего в 3 три года чистый операционный доход от реализации проекта будет составлять по 5 млн. рублей ежегодно, в 4-ом году 3 млн. рублей, в 5-ом 2 млн. рублей. Ставка дисконтирования равна 12%.

Задача 17. Рассчитайте критический объем (точку безубыточности) в натуральном и денежном выражении, запас финансовой прочности (если известно, объемы реализации составляют 100000 ед. продукции, если известно предприятие производит один товар:

Цена единицы товара - 20 рублей.

Переменные затраты, в том числе материальные затраты - 10 рублей, заработная плата и отчисления с нее \ - 5 рублей, прочие затраты, связанные с объемами производства – 1,5 рубля.

Постоянные затраты, в том числе амортизация – 100000 рублей, зарплата административно-управляющего персонала и отчисления с нее - 80000 рублей, прочие затраты, несвязанные с объемами производства – 20000 рублей в год.

Задача 18. Годовые объемы реализации продукции составляют 100000 ед. продукции. Рассчитайте коэффициент операционного рычага (в точке 100000 ед.) и эффект операционного рычага (при условии, что на будущий год предполагается увеличение объемов производства до 120000 ед.), если известно предприятие производит один товар:

Цена единицы товара - 20 рублей.

Переменные затраты, в том числе материальные затраты - 10 рублей, заработная плата и отчисления с нее - 5 рублей, прочие затраты, связанные с объемами производства – 1,5 рубля.

Постоянные затраты, в том числе амортизация – 100000 рублей, зарплата административно-управляющего персонала и отчисления с нее - 80000 рублей, прочие затраты, несвязанные с объемами производства – 20000 рублей в год.

Задача 19. Рассчитайте эффект, плечо и дифференциал финансового рычага для предприятия и сделайте вывод, если известно:

Выручка от реализации продукции составляет 200 млн. рублей в год

Себестоимость продукции – 150 млн. рублей.

Балансовая стоимость оборотных активов – 200 млн. рублей.

Балансовая стоимость внеоборотных активов – 275 млн. рублей.

Величина собственного капитала – 175 млн. рублей.

Величина заемного капитала 300 млн. рублей.

Средняя ставка процента по привлечению заемных средств составляет – 7%.

Ставку налога на прибыль принять в соответствии с действующим законодательством о налоге на прибыль.

Задача 20. Предприятие располагает суммой собственного капитала в размере 1000 тыс. рублей и собирается нарастить свою хозяйственную деятельность за счет привлечения заемных средств. Менеджмент организации рассматривает следующие варианты:

Показатель	1	2	3	4
Возможная сумма заемного капитала, тыс. рублей	0	100	200	500

Коэффициент валовой рентабельности активов – 10%

Минимальная ставка за пользование заемными средствами – 7%

Премия за риск распределена следующим образом:

Показатель	1	2	3	4
Премия за риск, %		2	4	8

Ставка налога на прибыль составляет 20%. Определите оптимальный вариант расширения производства с точки зрения оптимальной структуры капитала.

Задача 21. Образовывается предприятие в форме акционерного общества с общей стоимостью капитала в 1000 тыс. рублей. Рассматривается возможность финансирования бизнеса. При минимальном уровне эмиссии акции в 10 тыс. рублей уровень дивидендных выплат составит 5%. Дальнейшее увеличение эмиссии акции потребует роста размера дивидендных выплат.

Показатель	1	2	3	4
Возможная сумма собственного капитала, тыс. рублей	0	100	200	500
Показатель	1	2	3	4
Уровень предполагаемых дивидендов	5	6	7	9

Минимальная ставка процента по привлечению заемных средств составит 10%.

Премия за риск распределяется следующим образом:

Показатель	1	2	3	4
Премия за риск, %	5	4	3	1

Ставка налога на прибыль 20%

Определите оптимальный вариант финансирования бизнес

Задача 22. Рассчитайте ставку банковского вклада в банке «Гермес», если известно, что на момент открытия вклада его сумма составляла 400000 руб., а через 5 лет сумма вклада стала 535000 руб.

Задача 23. Вы планируете накопить на поездку в Японию. Определите, какую сумму нужно откладывать ежеквартально на банковский депозит, при условии, что счет приносит 12%, чтобы через 2 лет накопить, на счете 150000 руб.

Задача 24. Какова стоимость магазина, если известно, что он приносит своему собственнику 50000 руб. ежемесячной арендной платы, в течение 7 лет. По истечению указанного срока предполагается продажа магазина за 5000000 руб. Ставка доходности на рынке недвижимости составляет 10%.

Задача 25. Стоимость одного квадратного метра жилья в настоящее время составляет 35 тыс. рублей. Площадь квартиры 65 кв.м. Прогнозируется, что рост цен на недвижимость будет идти следующим образом: в 1 год – 10%, 2 год – 15%, 3 год – 20%. Спрогнозируйте цену квартиры через три года.

Задача 26. Здание куплено за 5 млн. рублей, при этом использовался кредит на сумму 70% от стоимости здания, выданный под 12% на 10 лет. Каков остаток задолженности на конец 5 года.

Задача 27. Вы взяли кредит под покупку автомобиля стоимостью 500000 руб. на 5 лет под 15% годовых. Кредит взят на 60% от стоимости автомобиля. Определите, какая сумма основного долга и процентов будет выплачена на конец 3 года.

Задача 28. Реклама банка А говорит, что вклад ваш удвоится за пять лет. Банк Б говорит, что ваш вклад вырастет на 50% за 3 года. В каком из банков годовой процентный доход больше.

Задача 29. Какова сумма ежемесячного платежа по ипотечному кредиту, взятому на 10 лет и 6 месяцев, под покупку квартиры площадью 65 кв.м. и стоимостью 2500000 руб. Также известно, что ставка банковского кредита 8,5 % в год.

Задача 30. Какова стоимость договора аренды помещения, составленного на 10 лет, если ежемесячная арендная плата составляет 50000 руб., а ставка доходности на рынке недвижимости 9%.

Задача 31. Каков годовой темп инфляции, если известно, что прирост потребительских цен в течение года составил: январь – 1,2%, февраль – 0,9%, март – 0,4%, апрель– 0,5%, май – 0,4%, июнь – 0,6%, июль – 0,3%, август – (-0,5%), сентябрь – 0%, октябрь – 0,4%, ноябрь – 0,4%, декабрь – 0,9%.

Задача 32. Какова стоимость договора аренды помещения, составленного на 8 лет, если ежемесячная арендная плата составляет 120000 руб., а ставка доходности на рынке недвижимости 8,5%.