



Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Воронежский экономико-правовой институт»
(АНОО ВО «ВЭПИ»)

УТВЕРЖДАЮ

Проректор

по учебно-методической работе

А.Ю. Жильников

«19» декабря 2022 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Б1.В.ДВ.03.01 Финансовый менеджмент

(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр

(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, очно-заочная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендован к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ»

Воронеж 2022

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и прикладной информатики.

Протокол заседания от « 15 » декабря 20 22 г. № 5

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) согласован со следующими представителями работодателей или их объединений, направление деятельности которых соответствует области профессиональной деятельности, к которой готовятся обучающиеся:

1. Заместитель генерального директора по финансовым вопросам ООО УК «Продимекс Агро» Хорохордин Д.Н. 15.12.2022

(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)



2. Бухгалтер ООО «БУХПРОФИ» Семейкина Н.П. 15.12.2022

(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)



Заведующий кафедрой

А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Доцент

И.В. Смольянинова

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО

Целью проведения дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 Финансовый менеджмент является достижение следующих результатов обучения:

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-2	способен составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений
ПК-10	способен к применению методов экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров и обоснований, помогающих сформировать профессиональное суждение при принятии управленческих решений на уровне экономических субъектов

В формировании данных компетенций также участвуют следующие дисциплины (модули), практики образовательной программы (по семестрам (курсам) их изучения):

- для очной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения							
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.	5 сем.	6 сем.	7 сем.	8 сем.
Бухгалтерский финансовый учет				ПК-2	ПК-2			
Бухгалтерский управленческий учет						ПК-2		
Бухгалтерская финансовая отчетность							ПК-2	
Комплексный анализ хозяйственной деятельности					ПК-10	ПК-10		
Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету					ПК-2	ПК-2		
Международные стандарты финансовой отчетности								ПК-2
Анализ финансовой отчетности							ПК-2	
Оценка бизнеса							ПК-2	
Финансовые вычисления в коммерческих расчетах							ПК-2; ПК-10	
Управленческий анализ в отраслях							ПК-2	
Инвестиционный анализ							ПК-2	
Контроль и ревизия							ПК-2	
Международные стандарты аудита							ПК-2	
Финансовый анализ							ПК-10	ПК-10
Учет и анализ банкротств							ПК-10	ПК-10
Теория экономического анализа				ПК-10				
Лабораторный практикум по статистике				ПК-10				
Учебная практика (практика по получению первичных профессиональных умений и навыков)						ПК-2		
Производственная практика (преддипломная практика)								ПК-2; ПК-10
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы								ПК-2; ПК-10

- для очно-заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения									
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.	5 сем.	6 сем.	7 сем.	8 сем.	9 сем.	Сем. А
Бухгалтерский финансовый учет				ПК-2	ПК-2					
Бухгалтерский управленческий учет							ПК-2			

Бухгалтерская финансовая отчетность								ПК-2		
Комплексный анализ хозяйственной деятельности						ПК-10	ПК-10			
Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету						ПК-2	ПК-2			
Международные стандарты финансовой отчетности									ПК-2	
Анализ финансовой отчетности									ПК-2	
Оценка бизнеса									ПК-2	
Финансовые вычисления в коммерческих расчетах									ПК-2; ПК-10	
Управленческий анализ в отраслях									ПК-2	
Инвестиционный анализ									ПК-2	
Контроль и ревизия								ПК-2		
Международные стандарты аудита								ПК-2		
Финансовый анализ									ПК-10	ПК-10
Учет и анализ банкротств									ПК-10	ПК-10
Теория экономического анализа						ПК-10				
Лабораторный практикум по статистике						ПК-10				
Учебная практика (практика по получению первичных профессиональных умений и навыков)						ПК-2				
Производственная практика (преддипломная практика)										ПК-2; ПК-10
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы										ПК-2; ПК-10

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения				
	1 курс	2 курс	3 курс	4 курс	5 курс
Бухгалтерский финансовый учет		ПК-2	ПК-2		
Бухгалтерский управленческий учет			ПК-2		
Бухгалтерская финансовая отчетность				ПК-2	
Комплексный анализ хозяйственной деятельности				ПК-10	
Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету			ПК-2		
Международные стандарты финансовой отчетности					ПК-2
Анализ финансовой отчетности					ПК-2
Оценка бизнеса					ПК-2

Финансовые вычисления в коммерческих расчетах					ПК-2; ПК-10
Управленческий анализ в отраслях					ПК-2
Инвестиционный анализ					ПК-2
Контроль и ревизия				ПК-2	
Международные стандарты аудита				ПК-2	
Финансовый анализ					ПК-10
Учет и анализ банкротств					ПК-10
Теория экономического анализа		ПК-10			
Лабораторный практикум по статистике		ПК-10			
Учебная практика (практика по получению первичных профессиональных умений и навыков)				ПК-2	
Производственная практика (преддипломная практика)					ПК-2; ПК-10
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы					ПК-2; ПК-10

Этап дисциплины (модуля) Б1.В.ДВ.03.01 Финансовый менеджмент в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 7 семестру;
- для очно-заочной формы обучения – 9 семестру;
- для заочной формы обучения – 5 курсу.

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

Код компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
ПК-2. Способен составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений	ИПК-2.1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации.	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -положения международных и национальных стандартов, относящиеся к отчетности организации; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> -применять положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации в целях финансового менеджмента; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> -навыками составления и подтверждения достоверности отчетности организации для целей финансового менеджмента.
	ИПК-2.2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -особенности финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности, необходимой для составления финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений в финансовом менеджменте на различных уровнях;

		<p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> -использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений в финансовом менеджменте на различных уровнях; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> -навыками анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений в финансовом менеджменте на различных уровнях.
ПК-10. Способен к применению методов экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров и обоснований, помогающих сформировать профессиональное суждение при принятии управленческих решений на уровне экономических субъектов.	<p>ИПК-10.1.</p> <p>Применяет методы экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров для принятия управленческих решений на уровне экономических субъектов.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методики анализа стоимости и структуры капитала; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - детализировать, систематизировать и моделировать экономические процессы, а также осуществлять расчеты статистических показателей. <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками расчета эффективности финансового управления организации.
	<p>ИПК-10.2.</p> <p>Оценивает и анализирует процессы, возникающие в ходе финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методику оценки процессов, возникающих в ходе экономического анализа деятельности предприятия. <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обрабатывать бухгалтерские данные и формировать отчетную документацию. <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками оценки и выбора приоритетного направления развития хозяйствующего субъекта.
	<p>ИПК-10.3.</p> <p>Устанавливает причинно-следственные связи изменений, оценивает потенциальные риски и возможности экономического субъекта.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - информационное обеспечение финансового менеджмента; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - определять основные критерии оценки рисков действующего предприятия; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - техникой комплексного анализа деятельности хозяйственного субъекта, а также определять эффективные направления развития.

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины (модуля):

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенции (части компетенций)	Критерии оценивания	Оценочные средства текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания
1	Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента	<p>ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)</p> <p>ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента; - цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента; 	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

		<p>- основные финансовые коэффициенты отчетности;</p> <p>- понятие Левериджа;</p> <p>- основные элементы операционного анализа.</p> <p>- состав капитала организации;</p> <p>- понятие чистого оборотного капитала;</p> <p>- риски управления капиталом;</p> <p>- направления управления производственными запасами;</p> <p>- направления управления текущей дебиторской задолженностью;</p> <p>- цели управления денежными активами.</p> <p>Уметь:</p> <p>- выделять стратегию и тактику финансового менеджмента;</p> <p>- рассчитывать рентабельность активов (ROA);</p> <p>- рассчитывать рентабельность продаж или основной деятельности (ROS);</p> <p>- рассчитывать рентабельность собственного капитала (ROE);</p> <p>- рассчитывать эффект операционного рычага;</p> <p>- проводить оценку уровня, эффект финансового рычага;</p> <p>- вести поиск эффективных форм финансирования оборотных активов;</p> <p>- проводить оценку эффективности использования производственных запасов;</p> <p>- вести учет векселей, факторинг, форфейтинг;</p> <p>- учитывать движение денежных средств.</p> <p>Владеть:</p> <p>- элементами финансового менеджмента;</p> <p>- базовыми понятиями</p>		
--	--	---	--	--

			<p>финансовой математики;</p> <ul style="list-style-type: none"> - алгоритмом построения точки безубыточности графическим методом; - методом оценки совокупного риска организации; - методом ускорения оборачиваемости и сокращения продолжительности одного оборота запасов сырья и материалов; - определением наиболее экономичного размера заказа; - методом ускорения оборачиваемости оборотных средств; - анализом потоков денежных средств. 		
2	<p>Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента</p>	<p>ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)</p> <p>ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента; - цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента; - основные финансовые коэффициенты отчетности; - понятие Левериджа; - основные элементы операционного анализа. - состав капитала организации; - понятие чистого оборотного капитала; - риски управления капиталом; - направления управления производственными запасами; - направления управления текущей дебиторской задолженностью; - цели управления денежными активами. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выделять стратегию и тактику финансового менеджмента; - рассчитывать рентабельность активов (ROA); - рассчитывать 	<p>Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач</p>	<p>«Зачтено» «Не зачтено»</p>

			<p>рентабельность продаж или основной деятельности (ROS);</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать рентабельность собственного капитала (ROE); - рассчитывать эффект операционного рычага; - проводить оценку уровня, эффект финансового рычага; - вести поиск эффективных форм финансирования оборотных активов; - проводить оценку эффективности использования производственных запасов; - вести учет векселей, факторинг, форфейтинг; - учитывать движение денежных средств. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - элементами финансового менеджмента; - базовыми понятиями финансовой математики; - алгоритмом построения точки безубыточности графическим методом; - методом оценки совокупного риска организации; - методом ускорения оборачиваемости и сокращения продолжительности одного оборота запасов сырья и материалов; - определением наиболее экономичного размера заказа; - методом ускорения оборачиваемости оборотных средств; - анализом потоков денежных средств. 		
3	Тема 3. Основы операционного анализа организации	<p>ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)</p> <p>ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента; - цель, основные задачи и принципы финансового 	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

		<p>менеджмента;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные финансовые коэффициенты отчетности; - понятие Левериджа; - основные элементы операционного анализа. - состав капитала организации; - понятие чистого оборотного капитала; - риски управления капиталом; - направления управления производственными запасами; - направления управления текущей дебиторской задолженностью; - цели управления денежными активами. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выделять стратегию и тактику финансового менеджмента; - рассчитывать рентабельность активов (ROA); - рассчитывать рентабельность продаж или основной деятельности (ROS); - рассчитывать рентабельность собственного капитала (ROE); - рассчитывать эффект операционного рычага; - проводить оценку уровня, эффект финансового рычага; - вести поиск эффективных форм финансирования оборотных активов; - проводить оценку эффективности использования производственных запасов; - вести учет векселей, факторинг, форфейтинг; - учитывать движение денежных средств. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - элементами финансового менеджмента; 		
--	--	--	--	--

			<ul style="list-style-type: none"> - базовыми понятиями финансовой математики; - алгоритмом построения точки безубыточности графическим методом; - методом оценки совокупного риска организации; - методом ускорения оборачиваемости и сокращения продолжительности одного оборота запасов сырья и материалов; - определением наиболее экономичного размера заказа; - методом ускорения оборачиваемости оборотных средств; - анализом потоков денежных средств. 		
4	Тема 4. Управление капиталом	<p>ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)</p> <p>ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента; - цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента; - основные финансовые коэффициенты отчетности; - понятие Лeverиджа; - основные элементы операционного анализа. - состав капитала организации; - понятие чистого оборотного капитала; - риски управления капиталом; - направления управления производственными запасами; - направления управления текущей дебиторской задолженностью; - цели управления денежными активами. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выделять стратегию и тактику финансового менеджмента; - рассчитывать рентабельность активов (ROA; 	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			<ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать рентабельность продаж или основной деятельности (ROS); - рассчитывать рентабельность собственного капитала (ROE); - рассчитывать эффект операционного рычага; - проводить оценку уровня, эффект финансового рычага; - вести поиск эффективных форм финансирования оборотных активов; - проводить оценку эффективности использования производственных запасов; - вести учет векселей, факторинг, форфейтинг; - учитывать движение денежных средств. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - элементами финансового менеджмента; - базовыми понятиями финансовой математики; - алгоритмом построения точки безубыточности графическим методом; - методом оценки совокупного риска организации; - методом ускорения оборачиваемости и сокращения продолжительности одного оборота запасов сырья и материалов; - определением наиболее экономичного размера заказа; - методом ускорения оборачиваемости оборотных средств; - анализом потоков денежных средств. 		
5	Тема 5. Управление оборотными активами организации	<p>ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)</p> <p>ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2,</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента; - цель, основные задачи и принципы 	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

		<p>ИПК-10.3)</p> <p>финансового менеджмента;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные финансовые коэффициенты отчетности; - понятие Лeverиджа; - основные элементы операционного анализа. - состав капитала организации; - понятие чистого оборотного капитала; - риски управления капиталом; - направления управления производственными запасами; - направления управления текущей дебиторской задолженностью; - цели управления денежными активами. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выделять стратегию и тактику финансового менеджмента; - рассчитывать рентабельность активов (ROA); - рассчитывать рентабельность продаж или основной деятельности (ROS); - рассчитывать рентабельность собственного капитала (ROE); - рассчитывать эффект операционного рычага; - проводить оценку уровня, эффект финансового рычага; - вести поиск эффективных форм финансирования оборотных активов; - проводить оценку эффективности использования производственных запасов; - вести учет векселей, факторинг, форфейтинг; - учитывать движение денежных средств. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - элементами финансового 		
--	--	--	--	--

			<p>менеджмента;</p> <ul style="list-style-type: none"> - базовыми понятиями финансовой математики; - алгоритмом построения точки безубыточности графическим методом; - методом оценки совокупного риска организации; - методом ускорения оборачиваемости и сокращения продолжительности одного оборота запасов сырья и материалов; - определением наиболее экономичного размера заказа; - методом ускорения оборачиваемости оборотных средств; - анализом потоков денежных средств. 		
6	Тема 6. Управление производственными запасами	<p>ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)</p> <p>ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента; - цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента; - основные финансовые коэффициенты отчетности; - понятие Лeverиджа; - основные элементы операционного анализа. - состав капитала организации; - понятие чистого оборотного капитала; - риски управления капиталом; - направления управления производственными запасами; - направления управления текущей дебиторской задолженностью; - цели управления денежными активами. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выделять стратегию и тактику финансового менеджмента; - рассчитывать рентабельность активов 	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			<p>(ROA;</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать рентабельность продаж или основной деятельности (ROS); - рассчитывать рентабельность собственного капитала (ROE); - рассчитывать эффект операционного рычага; - проводить оценку уровня, эффект финансового рычага; - вести поиск эффективных форм финансирования оборотных активов; - проводить оценку эффективности использования производственных запасов; - вести учет векселей, факторинг, форфейтинг; - учитывать движение денежных средств. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - элементами финансового менеджмента; - базовыми понятиями финансовой математики; - алгоритмом построения точки безубыточности графическим методом; - методом оценки совокупного риска организации; - методом ускорения оборачиваемости и сокращения продолжительности одного оборота запасов сырья и материалов; - определением наиболее экономичного размера заказа; - методом ускорения оборачиваемости оборотных средств; - анализом потоков денежных средств. 		
7	Тема 7. Управление дебиторской задолженностью	<p>ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)</p> <p>ПК-10 (ИПК-10.1,</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента; - цель, основные задачи 	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

		<p>ИПК-10.2, ИПК-10.3)</p>	<p>и принципы финансового менеджмента; - основные финансовые коэффициенты отчетности; - понятие Левериджа; - основные элементы операционного анализа. - состав капитала организации; - понятие чистого оборотного капитала; - риски управления капиталом; - направления управления производственными запасами; - направления управления текущей дебиторской задолженностью; - цели управления денежными активами.</p> <p>Уметь: - выделять стратегию и тактику финансового менеджмента; - рассчитывать рентабельность активов (ROA; - рассчитывать рентабельность продаж или основной деятельности (ROS); - рассчитывать рентабельность собственного капитала (ROE); - рассчитывать эффект операционного рычага; - проводить оценку уровня, эффект финансового рычага; - вести поиск эффективных форм финансирования оборотных активов; - проводить оценку эффективности использования производственных запасов; - вести учет векселей, факторинг, форфейтинг; - учитывать движение денежных средств.</p> <p>Владеть: - элементами</p>		
--	--	--------------------------------	--	--	--

			<p>финансового менеджмента;</p> <ul style="list-style-type: none"> - базовыми понятиями финансовой математики; - алгоритмом построения точки безубыточности графическим методом; - методом оценки совокупного риска организации; - методом ускорения оборачиваемости и сокращения продолжительности одного оборота запасов сырья и материалов; - определением наиболее экономичного размера заказа; - методом ускорения оборачиваемости оборотных средств; - анализом потоков денежных средств. 		
8	Тема 8. Управление денежными потоками	<p>ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)</p> <p>ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента; - цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента; - основные финансовые коэффициенты отчетности; - понятие Левериджа; - основные элементы операционного анализа. - состав капитала организации; - понятие чистого оборотного капитала; - риски управления капиталом; - направления управления производственными запасами; - направления управления текущей дебиторской задолженностью; - цели управления денежными активами. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выделять стратегию и тактику финансового менеджмента; - рассчитывать 	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

		<p>рентабельность активов (ROA);</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать рентабельность продаж или основной деятельности (ROS); - рассчитывать рентабельность собственного капитала (ROE); - рассчитывать эффект операционного рычага; - проводить оценку уровня, эффект финансового рычага; - вести поиск эффективных форм финансирования оборотных активов; - проводить оценку эффективности использования производственных запасов; - вести учет векселей, факторинг, форфейтинг; - учитывать движение денежных средств. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - элементами финансового менеджмента; - базовыми понятиями финансовой математики; - алгоритмом построения точки безубыточности графическим методом; - методом оценки совокупного риска организации; - методом ускорения оборачиваемости и сокращения продолжительности одного оборота запасов сырья и материалов; - определением наиболее экономичного размера заказа; - методом ускорения оборачиваемости оборотных средств; - анализом потоков денежных средств. 		
ИТОГО		Форма контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации	Шкала оценивания
		Зачет с оценкой	Ответ на билет	«Отлично»,

			«Хорошо», «Удовлетворительно», «Неудовлетворительно»
--	--	--	--

Критерии оценивания результатов обучения для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

1. Критерий оценивания устного ответа:

Зачтено – хорошее знание основных терминов и понятий курса, последовательное изложение материала курса, умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов, достаточно полные ответы на вопросы, умение использовать фундаментальные понятия из базовых дисциплин при ответе.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

2. Критерии оценивания доклада:

Зачтено – содержание основано на глубоком и всестороннем знании темы, изученной литературы, изложено логично, аргументированно и в полном объеме, основные понятия, выводы и обобщения сформулированы убедительно и доказательно, возможны недостатки в систематизации или в обобщении материала, неточности в выводах, основные категории применяются для изложения материала.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

3. Критерии оценивания тестирования:

Оценка «отлично» – 86 % – 100 % правильных ответов.

Оценка «хорошо» – 70 % – 85 % правильных ответов.

Оценка «удовлетворительно» – 51 % – 69 % правильных ответов.

Оценка «неудовлетворительно» – 50 % и менее правильных ответов.

4. Критерии оценивания решения ситуационных задач:

Зачтено – ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями или решение подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании, или ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

5. Критерии оценивания ответа на зачете с оценкой:

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал знание основного теоретического содержания дисциплин

учебного плана образовательной программы высшего образования, умение показать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, способность четко и аргументированно отвечать на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал недостаточно полное знание основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, проявил неявное умение продемонстрировать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, давал не всегда четкие и логичные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал неглубокие знания основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, а также испытывал существенные затруднения при ответе на дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал отсутствие знаний основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования при ответе на вопросы билета.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

1 ЭТАП – Текущий контроль освоения дисциплины

3.1. «Вопросы для устного опроса»:

1. Предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента.
2. Цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента, его место в системе управления организацией.
3. Стратегия и тактика финансового менеджмента.
4. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
5. Базовые показатели финансового менеджмента
6. Сущность, содержание финансового планирования, прогнозирования
7. Базовые понятия финансовой математики.
8. Леверидж, или эффект рычага как метод управления активами, пассивами организации.
9. Эффект операционного рычага.
10. Аналитическое представление модели безубыточности.
11. Капитал организации: понятие, виды, источники формирования капитала.
12. Управление источниками долгосрочного и краткосрочного финансирования.

13. Формирование рациональной структуры источников средств: принципы формирования капитала.

14. Теории дивидендной политики: теория начисления дивидендов по остаточному принципу, теория минимизации рисков.

15. Дивидендная политика и регулирование курса акций: методики дробления, консолидации, выкупа акций.

16. Оборотные средства (текущие активы).

17. Производственный и финансовый цикл организации.

18. Операционный цикл как цикл производства и обращения товара.

19. Материально-производственные запасы (МПЗ): понятие, состав.

20. Направления управления производственными запасами.

21. Определение наиболее экономичного размера заказа.

22. Дебиторская задолженность: понятие, классификация

23. Направления управления текущей дебиторской задолженностью

24. Методы сокращения текущих финансовых потребностей.

25. Денежные потоки организации

26. Направления управления денежными потоками

27. Анализ потоков денежных средств

28. Составление бюджета денежных средств

29. Механизм управления денежными средствами и их эквивалентами

3.2. «Примерный перечень тем докладов»:

1. Конкурентные стратегии финансовых институтов.

2. Финансовые инновации.

3. Методы финансового оздоровления реального сектора экономики.

4. Теоретические концепции риск - менеджмента.

5. Методы оценки инвестиционных проектов.

6. Финансовый анализ инвестиционных проектов

7. Роль методов и инструментов финансового менеджмента в обеспечении эффективной деятельности предприятия.

8. Финансовые методы стимулирования предпринимательства

9. Финансово-кредитные методы государственной поддержки бизнеса.

10. Участие иностранного капитала в развитии финансового рынка России.

11. Роль функции государства в развитии финансовых рынков.

12. Финансовый анализ деятельности (ООО, малых предприятий, государственных и муниципальных организаций, общественных организаций).

13. Методы управления акционерным капиталом компании.

14. Финансовое планирование и бюджетирование на предприятии.

15. Методы формирования и направления эффективного использования финансовых ресурсов предприятия.

16. Оптимизация структуры капитала предприятия.

17. Инструменты долгосрочного финансирования предприятий.

18. Пути формирования и направления эффективного использования

финансовых ресурсов предприятия.

19. Управление денежными потоками предприятия.

20. Управление финансовыми активами предприятия.

21. Финансовый механизм обеспечения экономического роста российских регионов.

22. Становление и развитие рынка инвестиций.

23. Инвестиционная политика предприятия.

24. Финансовый менеджмент в транснациональных компаниях.

25. Оптимизация внутрикорпоративных компаний.

Примерные задания для оценки знаний, умений и навыков компетенций.

Задания закрытого типа (Тестовые задания)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	21	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
2	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	22	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
3	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	23	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
4	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	24	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
5	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	25	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3

					ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
6	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	26	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
7	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	27	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
8	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	28	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
9	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	29	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
10	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	30	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
11	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	31	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
12	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	32	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3

13	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	33	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
14	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	34	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
15	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	35	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
16	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	36	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
17	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	37	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
18	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	38	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
19	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	39	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
20	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3	40	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3

		ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3			ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
--	--	------------------------------------	--	--	------------------------------------

Ключ ответов

Тема 1. № вопроса	Верный ответ	Тема 2. № вопроса	Верный ответ	Тема 3. № вопроса	Верный ответ	Тема 4. № вопроса	Верный ответ
1	2	6	3	11	3	16	3
2	4	7	1, 2, 4	12	1, 3, 4	17	1
3	3	8	2	13	1, 3	18	1-А, 2- Б, 3-В, 4-Г
4	1, 2, 4	9	2	14	1-А, 2-В, 3- Б, 4-Г	19	2
5	2	10	2, 4	15	3	20	3

Ключ ответов

Тема 5. № вопроса	Верный ответ	Тема 6. № вопроса	Верный ответ	Тема 7. № вопроса	Верный ответ	Тема 8. № вопроса	Верный ответ
21	1	26	1, 4	31	1	36	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
22	1, 2, 3	27	2, 4	32	2	37	1, 2, 3
23	3, 4	28	4	33	1-Г, 2- В, 3-Б, 4-А	38	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
24	1	29	3	34	2	39	4
25	1	30	1	35	1-В, 2- Г, 3-А, 4-Б	40	1, 4

Примерные тестовые задания для проведения текущего контроля по темам дисциплины:

Тема 1. «Теоретические основы финансового менеджмента»

Задание № 1

Целью финансовой деятельности предприятия является:

1. увеличение выручки от продаж;
2. обеспечение бесперебойного кругооборота средств;
3. снабжение предприятия материальными ресурсами;
4. поглощение конкурирующих предприятий.

Задание № 2

Основным источником собственного капитала являются средства, полученные:

1. от выпуска облигаций;
2. из бюджета;
3. в результате взыскания дебиторской задолженности;
4. от эмиссии акций.

Задание № 3

Система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов – это:

1. система оперативного управления финансами предприятия;
2. система бюджетирования на предприятии;
3. финансовый механизм предприятия;
4. финансовая система предприятия.

Задание № 4

Объектами финансового менеджмента не являются:

1. заработная плата основных работников;
2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации;
3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки;
4. акции, свопы, форварды.

Задание № 5

Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?

1. дирекция коммерческой организации;
2. финансовое подразделение и бухгалтерия;
3. маркетинговая служба организации;
4. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации.

Тема 2. «Информационная основа финансового менеджмента»

Задание № 6

Доверительное отношение – это:

1. консалтинг;
2. инжиниринг;
3. траст;
4. форфейтинг.

Задание № 7

По мнению западных ученых главной целью финансового менеджмента не является:

1. увеличение финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении фирмы;
2. определение объема инвестиций;
3. максимизация стоимости компании;
4. максимизация благосостояния собственников компании в текущем и перспективном периодах.

Задание № 8

Концепция идеальных рынков включает следующие условия:

1. наличие риска вложений в финансовые активы;
2. отсутствие каких-либо затрат на получение информации;
3. наличие одного покупателя и продавца на рынке;
4. наличие множества покупателей и продавцов на рынке.

Задание № 9

В прошлом компания «Портал» имела чистую прибыль на акцию в размере 6 рублей и выплатила дивиденды в сумме 3 рубля на акцию. В текущем году чистая прибыль на акцию выросла до 8 рублей. Если политика компании заключается в поддержании постоянного процентного распределения прибыли, то чему будет равен дивиденд на акцию?

1. 2 рубля;
2. 4 рубля;
3. 8 рублей;
4. 6 рублей.

Задание № 10

Составляющие эффекта финансового рычага – это:

1. стоимость капитала;
2. дифференциал;
3. сумма процентов за кредит;
4. плечо финансового рычага.

Тема 3. «Основы операционного анализа организации»**Задание № 11**

Финансовый менеджмент – это:

1. управление себестоимостью продукции;
2. регулирование расходов предприятия;

3. принятие финансовых решений;
4. финансовый анализ.

Задание № 12

Собственный капитал предприятия состоит из:

1. прибыли;
2. кредиторской задолженности;
3. амортизационных отчислений;
4. уставного капитала.

Задание № 13

К заемному капиталу относятся:

1. лизинг;
2. уставной капитал;
3. текущие обязательства по расчетам;
4. амортизационные отчисления.

Задание № 14

Сопоставьте задачи финансового менеджмента и группы к которым они относятся:

Столбец 1		Столбец 2	
Задачи		Характеристика	
1	Стратегические	А	Реализация инвестиционной стратегии
2	Стратегические	Б	Эффективное распределение прибыли
3	Тактические	В	Обеспечение конкурентоспособности фирмы
4	Тактические	Г	Обеспечение сбалансированности денежных потоков

Задание № 15

Одним из основных методов финансового менеджмента является:

1. метод экономического анализа;
2. балансовый метод;
3. метод дисконтирования денежных потоков;
4. метод многовариантности расчетов.

Тема 4. «Управление капиталом»

Задание № 16

Эффект финансового рычага – это:

1. разница между экономической рентабельностью и величиной заемных средств;
2. разница между экономической рентабельностью и величиной заемных средств с учетом средней расчетной ставки процента;
3. приращение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию кредита;
4. приращение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию эффективной системы налогообложения.

Задание № 17

Основная цель финансового менеджмента – обеспечение прироста капитала предприятия в долгосрочной перспективе и повышение благосостояния собственных средств путем роста _____ стоимости компании.

1. рыночной;
2. остаточной;
3. первоначальной;
4. восстановительной.

Задание № 18

Соотнесите вид капитала, соответствующему классификационному признаку:

Столбец 1		Столбец 2	
Вид капитала		Характеристика	
1	Основной и оборотный	А	По объекту инвестирования
2	В денежной, материальной и нематериальной формах	Б	По формам инвестирования
3	Собственный и заемный	В	По принадлежности предприятию
4	Производственный и ссудный	Г	По целям использования

Задание № 19

Финансовый менеджмент в основном ориентирован на:

1. государственное управление финансами;
2. управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике;
3. управление финансами индивидуальных инвесторов;
4. управление рентабельностью активов предприятия.

Задание № 20

Какие функции выполняют финансы организаций?

1. оценочную, контрольную, распределительную;
2. контрольную, учетную;
3. распределительную, контрольную;
4. системообразующую.

Тема 5. «Управление оборотными активами организации»

Задание № 21

Субъектами финансового менеджмента выступают:

1. должностные лица финансовой службы, либо работники, которые осуществляют целенаправленное управление денежными потоками, кругооборотом стоимости и финансовыми ресурсами предприятия;
2. совокупность условий осуществления денежного потока, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений;
3. денежные потоки и финансовые ресурсы предприятия;
4. финансовая инфраструктура предприятия.

Задание № 22

Объектами финансового менеджмента не являются:

1. система финансовых показателей;
2. доходы от всех видов деятельности;
3. правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели;
4. активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций.

Задание № 23

Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является:

1. учетная политика организации;
2. приказы финансового директора;
3. бухгалтерский баланс;
4. отчет о финансовых результатах.

Задание № 24

_____ - это совокупность форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием

1. финансовый механизм;
2. финансовый леверидж;
3. финансовый конгломерат;
4. финансовый рычаг.

Задание № 25

_____ организации – это финансовые ресурсы, вложенные в организацию с целью извлечения прибыли

1. капитал;
2. ценные бумаги;
3. денежные потоки;
4. активы.

Тема 6. «Управление производственными запасами»

Задание № 26

К переменным расходам относятся:

1. сдельная заработная плата производственного персонала;
2. административные и управленческие расходы;
3. амортизационные отчисления;
4. материальные затраты на сырье и материалы.

Задание № 27

Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:

1. определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства;
2. определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности;
3. определения производственной и полной себестоимости;
4. планирования прибыли и рентабельности.

Задание № 28

Оборотный капитал – это часть авансированного капитала, затраченного на покупку:

1. машин и оборудования;
2. на постройку зданий и сооружений;

3. долгосрочных государственных облигаций;
4. топлива, сырья, вспомогательных материалов.

Задание № 29

Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение. . .

1. объема запасов сырья и материалов за период к прибыли от продаж;
2. объем запасов сырья и материалов за период к объему продаж за период;
3. себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов;
4. себестоимости израсходованных материалов к прибыли от продаж.

Задание № 30

Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный...

1. производственные запасы;
2. дебиторская задолженность;
3. краткосрочные финансовые вложения;
4. расходы будущих периодов.

Тема 7. «Управление дебиторской задолженностью»

Задание № 31

Ликвидность – способность актива трансформироваться в денежные средства в течение определенного периода времени без существенной потери в его нынешней _____.

1. стоимости;
2. себестоимости;
3. цены;
4. рентабельности.

Задание № 32

Оборотные средства предприятия совершают непрерывный _____.

1. переворот;
2. кругооборот;
3. расход;
4. круговорот.

Задание № 33

Соотнесите коэффициенты деловой активности и их формулы:

Столбец 1		Столбец 2	
Показатели		Формула расчета	
1	Коэффициент оборачиваемости активов	А	Операционный цикл – Оборачиваемость дебиторской задолженности
2	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Б	Себестоимость / Материально-производственные запасы
3	Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	В	Выручка / Дебиторская задолженность
4	Финансовый цикл	Г	Выручка / Активы

Задание № 34

Оборотные активы включают в себя:

1. результаты исследований и разработок;
2. дебиторскую задолженность;
3. долгосрочные финансовые вложения;
4. основные средства.

Задание № 35

Сопоставьте элементы:

Столбец 1		Столбец 2	
Вид риска		Характеристика	
1	Процентный риск	А	Финансовый риск неисполнения дебитором своих обязательств перед поставщиком товаров или провайдером услуг, то есть риск возникновения дефолта дебитора
2	Валютный риск	Б	Это риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов
3	Кредитный риск	В	Это один из видов банковского риска, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций
4	Рыночный риск	Г	Это риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам

Тема 8. «Управление денежными потоками»

Задание № 36

Расположите в правильном соотношении:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Своп	А	<p>Договор, по которому покупатель опциона (потенциальный покупатель или потенциальный продавец базового актива — товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговоренной цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговорённой формуле, в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени при условии наступления оговорённого события или без такового; количество платежей и периодичность тоже могут устанавливаться условиями договора.</p>
2	Акция	Б	<p>Эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в установленный ею срок от того, кто её выпустил (эмитента).</p>
3	Облигация	В	<p>Эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.</p>
4	Опцион	Г	<p>Торгово-финансовая обменная операция в виде обмена разнообразными активами, в которой заключение сделки о покупке (продаже) ценных бумаг, валюты сопровождается заключением контрсделки, сделки об обратной продаже (покупке) того же товара через определённый срок на тех же</p>

Задание № 37

Основными источниками внешнего финансирования являются:

1. кредиты и займы;
2. выпуск акций;
3. выпуск облигаций;
4. государственное субсидирование.

Задание № 38

Проведите соответствие:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Дисконтированная стоимость	А	Показатель, который определяет соотношение между привлеченным (заемным) и собственным капиталом организации.
2	Финансовый менеджмент	Б	Показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования, при которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.
3	Внутренняя норма рентабельности	В	Система управления финансами хозяйствующего субъекта.
4	Эффект финансового рычага	Г	Приведение элементов денежного потока к началу временного периода.

Задание № 39

Маржинальная прибыль - это:

1. прибыль за вычетом налогов;
2. выручка за вычетом прямых издержек;
3. валовая прибыль до вычета налогов и процентов;
4. выручка за вычетом переменных издержек.

Задание № 40

Различают следующие виды аннуитетов:

1. обычные;
2. дисконтные;
3. бесконечные;
4. все вышеперечисленные.

Задания открытого типа (типовые задания, ситуационные задачи)**Номер вопроса и проверка сформированной компетенции**

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	16	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
2	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	17	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
3	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	18	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
4	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	19	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
5	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	20	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
6	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	21	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
7	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3	22	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3

		ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3			ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
8	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	23	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
9	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	24	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
10	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	25	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
11	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	26	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
12	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	27	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
13	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	28	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
14	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2,	29	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2,

		ИПК-10.3			ИПК-10.3
15	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	30	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3

Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	<p>Решение задачи:</p> <p>Рассчитываем прибыль предприятия при условии внедрения определенного типа организационной структуры:</p> <p>существующая структура: $P=5290-3970=1320$ тыс. ден. ед.;</p> <p>функциональная структура: $P=8360-5620=2740$ тыс. ден. ед.;</p> <p>линейная структура: $P=8830-6910=1920$ тыс. ден. ед.;</p> <p>региональная структура: $P=6250-4810=1440$ тыс. ден. ед.;</p> <p>матричная структура: $P=6670-4500=2170$ тыс. ден. ед.;</p> <p>дивизиональная структура: $P=8800-5720=3080$ тыс. ден. ед.;</p> <p>продуктовая структура: $P=6610-4670=1940$ тыс. ден. ед.</p> <p>Ответ: рассчитав прибыль, мы видим, что наилучшей организационной структурой является дивизиональная.</p>
2	<p>Решение задачи:</p> <p>Абсолютные показатели оборота работников:</p> <p>оборот по приему – численность лиц, зачисленных в рассматриваемом периоде соответствующим приказом по организации на работу: $Чп = 40$ чел.;</p> <p>оборот по увольнению – численность работников, оставивших работу в данной организации, уход или перевод которых оформлен приказом: $Чу = 8 + 6 + 10 + 30 + 19 + 35 + 5 = 113$ чел.;</p> <p>общий оборот рабочей силы – сумма оборотов по приему и выбытию. $Чо = 40 + 113 = 153$ чел.;</p> <p>Необходимый оборот – число выбывших работников по причинам производственного или общегосударственного характера, связанное с увеличением или уменьшением объема производственной работы, призывом в армию, поступлением на учебу: $Чн = 8 + 6 + 19 + 10 + 30 = 73$ чел.</p> <p>Излишний оборот – число работников, выбывших по личным причинам. Излишний оборот представляет собой текучесть рабочей силы. В практической деятельности к текучести кадров принято относить как увольнение по собственному желанию, так и увольнение по инициативе администрации в случае нарушения договорных обязательств между работником и администрацией: $Чи = 35 + 5 = 40$ чел.</p>

	<p>Ответ: оборот по приему равен 40 чел.; оборот по увольнению составил 113 чел.; общий оборот рабочей силы равен 153 чел.; необходимый оборот – это 73 чел.; излишний оборот составил 40 чел.</p>		
3	<p>Решение задачи:</p> <p>Коэффициент оборота по приему равен отношению числа принятых за отчетный период к среднесписочному числу работников: $K_p = 40/800 = 0,05$.</p> <p>Коэффициент оборота по увольнению представляет собой отношение числа уволенных за отчетный период к среднесписочному числу работников $K_u = 113/800 = 0,141$ (оборот по увольнению – численность работников, оставивших работу в данной организации, уход или перевод которых оформлен приказом: $Ч_u = 8 + 6 + 10 + 30 + 19 + 35 + 5 = 113$ чел.).</p> <p>Ответ: коэффициент оборота по приему равен 0,05; коэффициент оборота по увольнению составил 0,141.</p>		
4	<p>Решение задачи:</p> <p>Коэффициент текучести – отношение числа выбывших работников по собственному желанию и уволенных за нарушение дисциплины к среднесписочному числу работников: $K_t = 40/800 = 0,05$.</p> <p>Коэффициент замещения = число принятых работников / число выбывших работников $K_z = 40/113 = 0,354$ или</p> <p>Коэффициент замещения = (число принятых - число выбывших) / среднее списочное число работников: $K_z = (40-113)/800 = -0,0913$.</p> <p>Примечание: Число выбывших работников = $8 + 6 + 10 + 30 + 19 + 35 + 5 = 113$ чел.</p> <p>Ответ: коэффициент текучести равен 0,05; коэффициент замещения составил -0,0913.</p>		
5	<p>Решение задачи:</p> <p>$K_{но} = Ч_n / \text{среднее списочное число работников}$ $K_{но} = 73/800 = 0,0913$.</p> <p>Примечание: $Ч_n$ - необходимый оборот – число выбывших работников по причинам производственного или общегосударственного характера, связанное с увеличением или уменьшением объема производственной работы, призывом в армию, поступлением на учебу: $Ч_n = 8 + 6 + 19 + 10 + 30 = 73$ чел.</p> <p>Ответ: коэффициент необходимого оборота равен 0,0913.</p>		
6	<p>Решение задачи:</p> <p>$R_1 = 10 * 0,25 = 2,5$ млн. руб. $R_2 = 5 * 0,05 = 250000$ руб. $R = 10 * 0,25 + (10+5) * 0,05 = 3,25$ млн. руб.</p> <p>Ответ: Меньший риск несет второй вариант.</p>		
7	<p>Решение задачи:</p> <p>1) Собственные средства = $900 * 5 = 4500$ тыс. руб. Расходы = $900 + 150 = 1050$ тыс. руб. $K_1 = 1050/4500 = 0,23$</p> <p>2) Собственные средства = $950 * 5,3 = 5035$ тыс. руб. Расходы = 425 тыс. руб. $K_2 = 425/5035 = 0,084$</p> <p>Ответ: Наименее рискованный вариант 2.</p>		
8	<p>Решение задачи:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">Регион 1</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">Регион 2</td> </tr> </table>	Регион 1	Регион 2
Регион 1	Регион 2		

	$X1=0,9*0,2+0,7*0,1=0,25$ $\sigma_1=(0,90,25)^2*0,2+(0,70,25)^2=0,1047$ $D1=\sqrt{0,10475} = 0,3237$ $K1=(0,3237/0,25)*100%=129,48$	$X2=0,95*0,23+0,9*0,08=0,2905$ $\sigma_2=(0,95-0,2905)^2*0,23+(0,9-0,2905)^2*0,08=0,1298$ $D2=\sqrt{0,1298} = 0,3603$ $K2=(0,3603/0,2905)*100%=124,03\%$	
<p>Ответ: по итогам решений можно сделать вывод, что во втором регионе выгоднее осуществить инвестирование средств, так как коэффициент вариации в регионе 2 меньше, чем в регионе 1.</p>			
9	<p>Решение задачи: Объем производства=100*10%=100+10=110 изд. З упр=6,3 Г пер=2,7 Цена=10 млн. руб. $P=110*10-(6.3-110*2,7)=1320,7$ млн. руб. Ответ: прогнозная прибыль в 2023 году составит 1390,7 млн. руб.</p>		
10	<p>Решение задачи: Объем производства=110*10%=110+11=121 изд. З упр=6,3 Г пер=2,7 Цена=10 млн. руб. $P=121*10-(6.3-121*2,7)=1530,4$ млн. руб. Ответ: прогнозная прибыль в 2023 году составит 1530,4 млн. руб.</p>		
11	<p>Решение задачи: Точка безубыточности рассчитывается по формуле: $N=\text{Общие постоянные затраты} / (\text{цена товара} - \text{переменные затраты на единицу}).$ $N = 500 / (20 - 15) = 100$ тыс. шт. Ответ: таким образом, в данном примере критическая точка составляет 100 тыс. шт. Что означает, что если предприятие произведет меньше 100 тыс. единиц изделий, то его работа окажется убыточной (прибыль будет отрицательной), а если предприятие произведет и реализует более 100 тыс. единиц изделий, то получит прибыль. В точке безубыточности Выручка=Себестоимости, то есть прибыль равна нулю.</p>		
12	<p>Решение задачи: Точное число дней ссуды: $62-18=44$ дня. С 18.01 по 31.01 включительно— 14 дней; февраль — 28 дней; март — 3 дня; итого — 45 дней; $t=45-1=44$ дня. По точным процентам с точным числом дней ссуды: $S = 50$ млн. руб. $(1+44/365*0,12)= 50\ 723\ 287,7$ руб. Ответ: наращенная сумма по точным процентам с точным числом дней ссуды равна 50 723 287,7 руб.</p>		
13	<p>Точное число дней ссуды: $62-18=44$ дня. С 18.01 по 31.01 включительно— 14 дней; февраль — 28 дней; март — 3 дня;</p>		

	<p>итого — 45 дней; $t=45-1=44$ дня. По обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды: $S= 50$ млн. руб. $(1+44/360*0,12)= 50\ 733\ 333,3$ руб. Ответ: наращенная сумма по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды равна $50\ 733\ 333,3$ руб.</p>
14	<p>Точное число дней ссуды: $62-18=44$ дня. С 18.01 по 31.01 включительно— 14дней; февраль — 28 дней; март — 3 дня; итого — 45 дней; $t=45-1=44$ дня. Приближенное число дней ссуды (продолжительность каждого месяца принимается за 30 дней): январь — 13 дней; февраль— 30 дней; март — 3 дня; всего — 46 дней; $t=46-1=45$ дней. По обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды: $S= 50$ млн $(1+45/365*0,12)= 50\ 739\ 726,03$ руб. Ответ: наращенная сумма по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды равна $50\ 739\ 726,03$ руб.</p>
15	<p>Решение задачи: <i>На основе простых процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+2*0,16)=264\ 000$ тыс. руб. <i>На основе сложных процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+0,16)^2= 269\ 120$ тыс. руб. Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно $264\ 000$ тыс. руб. и $269\ 120$ тыс. руб.</p>
16	<p>Решение задачи: <i>На основе простых процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+2*2*0,16)=328\ 000$ тыс. руб. <i>На основе сложных процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+0,16/2)^2*2= 272\ 097,8$ тыс. руб. Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно $328\ 000$ тыс. руб. и $272\ 097,8$ тыс. руб.</p>
17	<p>Решение задачи: <i>На основе простых процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+2*4*0,16)=456\ 000$ тыс. руб. <i>На основе сложных процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+0,16/4)^2*4= 273\ 713,81$ тыс. руб. Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно $456\ 000$ тыс. руб. и $273\ 713,81$ тыс. руб.</p>
18	<p>Решение задачи: $S= 300$ тыс. руб. $(1+270/365*0,12)= 326\ 630,17$ тыс. руб. – сумма с учетом кредита. По условию банк выдаст кредит при условии выплаты процентов. Проценты= $26\ 630,17$ тыс. руб., следовательно, $300\ 000 -26\ 630,17= 273\ 369,86$ рублей – такую сумму получит клиент банка в качестве ссуды. Ответ: $273\ 369,86$ рублей.</p>

19	<p>Решение задачи:</p> <p>Первоначальная сумма капитала, предоставляемого в кредит $P = 50$ тыс. руб., номинальная сумма векселя $S = 55$ тыс. руб., т.е. доход владельца $I = 55 - 50 = 5$ тыс. руб.</p> <p>Отсюда $i = 5,0 / 50 * 0,5 = 0,2$ или 20% доходность сделки</p> <p>Ответ: величина учетной ставки 18%, доходность сделки для предприятия 20%.</p>
20	<p>Решение задачи:</p> <p>$150\ 000 = P(1 + 47/365 * 0,12)$</p> <p>$150\ 000 = P * 1,01545$</p> <p>$P = 147\ 717,8$ - цена векселя</p> <p>$150\ 000 - 147\ 717,8 = 2,282$ тыс. р.</p> <p>Ответ: доход банка 2,282 тыс. р., цена векселя 147 717,8 р.</p>
21	<p>Решение задачи:</p> <p>Искомый срок определяем из равенства множителя наращенной величине 1,5: $1 + n * 0,28 = 1,5$,</p> <p>поэтому: $n = 0,5 / 0,28 = 1,786$</p> <p>$365 * 1,786 = 651,89$</p> <p>$651,89 - 365 = 1$ год 287 дней.</p> <p>Ответ: необходимо поместить денежную сумму на срок 1 год 287 дней.</p>
22	<p>Решение задачи:</p> <p>$F = 1600 * (1 + 0,5 * 0,24 + 0,25 * 0,27 * 0,3 + 0,25 * 0,33 + 0,25 * 0,36) =$</p> <p>$= 2296$ тыс. руб.</p> <p>$2296 = 1600(1 + 1,5x)$,</p> <p>$696 = 2400x$,</p> <p>$x = 0,29$ или 29 %.</p> <p>Ответ: при постоянной процентной ставке 29 % можно получить такую же наращенную сумму.</p>
23	<p>Решение задачи:</p> <p>$S'' = (57 * 0,05) / 1 - 0,05 = 3\ 000$ руб.</p> <p>Следовательно, себестоимость товара составляет $57 + 3 = 60$ тыс. руб.</p> <p>Ответ: себестоимость товара составляет 60 тыс. руб.</p>
24	<p>Решение задачи:</p> <p>Предприниматель взыскал долга $1\% = 1000$ руб.</p> <p>Обозначим через P величину залога. Поскольку номинальная величина кредита равна 100 тыс. руб., плата за обслуживание долга равна 1000 руб., то P равняется сумме 101 тыс. руб. и процентного платежа. Кредит выдается на 89 дней.</p> <p>$D' = 360 / 0,24 = 1500$ и процентный платеж:</p> <p>$101 * 89 / (1500 - 89) = 6,37$ тыс. руб.</p> <p>Следовательно, $P = 101 + 6,37 = 107,37$ тыс. руб. Поэтому стоимость материальных ценностей, отдаваемых в залог, должна быть равна величине:</p> <p>$P / 0,8 = 107,37 / 0,8 = 134,21$ тыс. руб.</p> <p>Ответ: величина залога составляет 134,21 тыс. руб.</p>
25	<p>Решение задачи:</p> <p>Для подбора наиболее выгодного вклада клиенту. На примере производной суммы вклада просчитаю, наращенную сумму с процентами по предложенным 4-м вкладам.</p> <p>Допустим, у клиента 10 000 руб., тогда</p> <p>1) $S = 10\ 000 * (1 + 0,1/12)^{12 * 3} = 13\ 481,8$</p> <p>2) $S = 10\ 000 / (1 - 0,09/4)^{3 * 4} = 13\ 140,6$</p> <p>3) $S = 10\ 000 * e^{3 * 0,06} = 11972,2$</p>

	<p>4) $S=10\,000*(1+0,12*3)=13\,600$ Среди предложенных вкладов и их процентной ставки, выгоднее вложить денежные средства во вклад «Порядочный» под 12% годовых.</p>
26	<p>Решение задачи:</p> <p>1. Для выполнения задания необходимо, прежде всего, определить по исходным данным роль различных элементов операционного рычага в формировании финансовых результатов предприятия для исходного положения: Цена — 2570 руб./шт. Средние переменные издержки — 1800 руб./шт. Выручка от реализации — 257 млн. руб. (100%). Переменные издержки — 180 млн. руб. (70%). Валовая маржа — 77 млн. руб. (30%). Постоянные издержки — 38,5 млн. руб. (15%). Прибыль — 38,5 млн. руб. (15%). Предположим, что цена возрастает на 10%. Новая цена — 2827 руб./шт. Новая выручка — 282,7 млн. руб. (100%). Переменные издержки — 180 млн. руб. (63,7%). Валовая маржа — 102,7 млн. руб. (36,3% или 0,363). Постоянные расходы — 38,5 млн. руб. (13,6%). Прибыль - 64,2 млн. руб. (22,7%). Определим, при каком объеме реализации можно получить прежний результат (38,5 млн. руб. прибыли): $77\text{ млн.руб.}/0,363/2827\text{ руб./шт.}=75000\text{ шт.}$ Ответ: таким образом, повышение цены на 10% компенсирует сокращение объема реализации на 25% или увеличивает прибыль на 67%. Аналогичные расчеты показывают, что снижение цены на 10% приводит к сокращению прибыли на 67% или предполагает увеличение объема реализации на 50% для компенсации потерянного дохода.</p>
27	<p>Решение задачи:</p> <p>$\text{ЭР}_A = \text{НРЭИ}/\text{Актив} * 100 = 400/2400 * 100 = 16\%$ Дифференциал = 16% - 15% = 1% Плечо = 1400/1000 = 1,4% $\text{ЭФР} = (1 - 0,2) * 1 * 1,4 = 1,12$ $\text{РСС} = (1 - 0,2) * 16\% * 1,12 = 14,3$ Увеличить плечо до 2, а СРСП до 17% Диф-л = 16 - 17 = -1% $\text{ЭФР} = (1 - 0,2) * -1 * 2 = -1,6\%$ $\text{РСС} = (1 - 0,2) * 16\% * -1,6 = -20,48$ Ответ: Подобный рост не выгоден.</p>
28	<p>Решение задачи:</p> <p>$\text{ЭФР} = (1 - \text{Ставка налогообложения прибыли}) \times$ $\times (\text{ЭР}_A - \text{СРСП}) \cdot \text{ЗС} / \text{СС},$ <p>где СРСП - средняя расчетная ставка процента, т.е. «цена» заемных средств; ЗС - заемные средства, на которые начисляется % (банковские кредиты, ссуды); СС - собственные средства; ЭР_A - экономическая рентабельность активов. $\text{ЭФР} = (1 - 0,35) * (4 - 0,4) * 220/650 = 0,7956$ $\text{ЭР}_A = (650 + 150) / (1700 - 1500) = 4$</p> </p>
29	<p>Решение задачи:</p> <p>$\text{СК} = (1 - 0,2) * \text{Нп} + (1 + 0,2) * (\text{Дп} - \text{Нп} + \text{Сп})$ $\text{Нп} = (42\% + 3\%) = 45\%$</p>

	$C_{п} = 52\% - 45\% = 7\%$ $C_{к} = (1 - 0,2) * 45\% + (1 + 0,2) * (52\% - 45\% + 7\%) = 52,8\%$ $\text{Сумма кредита в рублях} = 1000000 / 100 * 52,8 = 1528000$
30	<p>Решение задачи:</p> $F_5 = 200 [13108 - (1,3108 - 1) - 0,15]^5 = 645,765 \text{ тыс. руб.}$ <p>Для определения величины налога за каждый год воспользуемся рекуррентным соотношением, следующим из формулы:</p> $Q^{(k)} = [a - (a - 1)q]Q^{(k-1)}$ <p>где $k = 2, 3, \dots, n$. Таким образом,</p> $Q^{(1)} = 200 * (1,3108 - 1) * 0,15 = 9,324 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(2)} = 9,324 * 1,2642 = 11,787 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(3)} = 11,787 * 1,2642 = 14,901 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(4)} = 14,901 * 1,2642 = 18,838 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(5)} = 18,838 * 1,2642 = 23,815 \text{ тыс. руб.}$
31	<p>Решение задачи:</p> $F = A \frac{FMS\left(\frac{i}{m}, mn\right)}{FMS\left(\frac{i}{m}, m\right)},$ <p>$A = 25$ тыс. руб. $i = 20\% = 0,2$ $n = 21$ $u = 3$ $m = 3$ $F = 21 * (4,2 / 0,6) = 126$ тыс. руб.</p>
32	<p>Решение задачи:</p> <p>Норма самофинансирования инвестиций = $200 \text{ тыс. руб.} / (500 \text{ тыс. руб.} + 300 \text{ тыс. руб.}) = 0,25$</p> <p>Покрытие текущих финансовых расходов = $0,50 + 0,25 = 0,75$.</p> <p>Изменение общей суммы оборотных средств предприятия = сумма источников самофинансирования + долгосрочные заемные средства, необходимые для осуществления проекта - сумма инвестиций в основные активы = $200 \text{ тыс. руб.} + 400 \text{ тыс. руб.} - 500 \text{ тыс. руб.} = +100 \text{ тыс. руб.}$</p> <p>Однако в целом покрытие текущих финансовых потребностей неполное ($0,75 < 1$). Это значит, что планируемое усиление оборотных средств не дотягивает до нужной интенсивности:</p> <p>Изменение общей суммы оборотных средств предприятия – дополнительные текущие финансовые потребности, порождаемые проектом = $+100 \text{ тыс. руб.} - 300 \text{ тыс. руб.} = -200 \text{ тыс. руб.}$</p> <p>Двухсоттысячный дефицит оборотных средств придется покрывать краткосрочным банковским кредитом.</p>
33	<p>Решение задачи:</p> <p>Используем формулу $P = F * (1 - n * d)$</p> <p>При этом $F_2 = 10$ тыс. руб. $n_1 = 20/365$ $n_2 = 44/365$ F_1 – обозначим неизвестным – X</p> <p>Тогда при условии, что в общей сложности по двум вексям выдана сумма 34,216 тыс. рублей, составим уравнение:</p> $X * (1 - 0,3 * 20/365) + 10 * (1 - 0,3 * 44/365) = 34,216$ $X * (1 - 0,016) + 10 * (1 - 0,036) = 34,216$ $X * 0,9836 + 10 * 0,9638 = 34,216$ $X * 0,9836 = 34,216 - 9,638$

	<p>$X = 24,989$ тыс. руб. Ответ: Номинальная стоимость первого учтенного векселя равна 24989 руб.</p>
34	<p>Решение задачи:</p> <p>Цель предприятия – это желаемое состояние, которого можно достичь скоординированными усилиями всех сотрудников в заданный промежуток времени.</p> <p>При определении целей необходимо принимать во внимание следующие базовые требования:</p> <ul style="list-style-type: none"> • нельзя определить цель без наличия достаточного количества достоверной информации об объекте; • нецелесообразно пользоваться только каким-либо одним способом определения целей, особенно если это стратегические цели; • цель должна быть четко описана, и далее необходимо убедиться в том, что она правильно понята теми, кому ее предстоит выполнять; • цель должна быть конкретной и измеримой, т.е. иметь количественный показатель результата (например, объем реализации, количество новых клиентов, периодичность представления информации); • цель должна быть достижимой в заданный период времени. Исполнитель должен быть уверен в том, что сможет достичь результата, т. е. должны быть выделены ресурсы (административные, финансовые, трудовые) для достижения цели; • цели должны быть совместимыми во времени. Долгосрочные цели соответствуют миссии, а краткосрочные – долгосрочным; • цели не должны быть противоречивыми, как на уровне «стратегического треугольника», так и для различных подразделений. Это означает, что не должны противоречить друг другу цели, относящиеся к прибыльности и к установлению конкурентной позиции; или цели усиления позиции на существующем рынке и цели проникновения на новые рынки, цели повышения мотивации работников и публичной благотворительности и т.д.; • цели должны быть гибкими, т.е. их следует устанавливать таким образом, чтобы они оставляли возможность для их корректировки в соответствии с изменениями, происходящими во внешнем окружении фирмы; • для достижения каждой цели должен быть определен срок (неделя, месяц, год и т.д.). <p>Цели предприятия традиционно трактуются как желаемые результаты функционирования предприятия в будущем. Финансовые цели отражают желаемые финансовые результаты и параметры финансового состояния предприятия. Стратегические цели представляют собой результаты, которых стремится достичь компания в перспективе. Инновационная цель предприятия представляет собой желаемый результат его деятельности, который может быть достигнут в определенные сроки за счет повышения инновационного потенциала предприятия.</p>
35	<p>Решение задачи:</p> $200 / (1+0,05) + 300 / (1+0,05)^2 + 400 / (1 +0,05) ^3 - 400 = 408,1 \text{ д. е.}$ <p>Это означает, что в результате реализации проекта предприятием будет получена прибыль в размере 408,1 д. е. Рассматриваемый проект эффективен и экономически целесообразен.</p>

Тема 1. «Теоретические основы финансового менеджмента»

Задание № 1

Выполнить диагностику организационной структуры предприятия по данным таблицы. Выбрать тип организационной структуры предприятия с помощью матрицы при условии получения максимального размера прибыли.

Исходные данные для диагностики организационной структуры предприятия:

Тип организационной структуры	Валовая выручка, тыс. ден. ед.	Производственные расходы, тыс. ден. ед.
Существующая	5290	3970
Функциональная	8360	5620
Линейная	8830	6910
Региональная	6250	4810
Матричная	6670	4500
Дивизиональная	8800	5720
Продуктовая	6610	4670

Задание № 2

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек, уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек, уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек.

Определите абсолютные показатели движения рабочей силы.

Задание № 3

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек. Уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек, уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек.

Определите коэффициент оборота по приему и коэффициент оборота по увольнению.

Задание № 4

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек. Уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек, уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек.

Определите коэффициент текучести и коэффициент замещения.

Задание № 5

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек. Уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек, уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек.

Определите коэффициент необходимого оборота.

Тема 2. «Информационная основа финансового менеджмента»

Задание № 6

Требуется выбрать вариант из имеющихся двух, связанных с реализацией продукции. При этом возможный ущерб в первом варианте в случае нереализации продукции 1-го вида – 10 млн р., во втором варианте – 5 млн р. Вероятность того, что 1-й вид продукции будет реализован – 0,25, а 2-й – 0,05.

Экономический риск, относящийся к любому решению, определяется как сумма двух слагаемых:

- сумма возможного ущерба, понесенного вследствие неверного решения;
- сумма расходов, связанных с реализацией этого решения.

Задание № 7

Выбрать наименее рискованный вариант, связанный с производством продукции:

Показатели	Значение по вариантам	
	1	2
Себестоимость единицы продукции (предполагаемая), тыс.	5	5,3

р. Количество выпускаемых изделий, шт.	900	950
Возможная неполученная прибыль в случае не реализации продукции, тыс. р.	900	375
Расходы по доставке продукции обратно и ее переделке, тыс. р.	150	50

Задание № 8

Определить, в каком регионе выгоднее осуществить инвестирование средств:

Показатели	Регионы	
	1	2
Предполагаемая стоимость строительства, млн. р.	30	27
Вероятность стихийных бедствий	0,2	0,23
Предполагаемая степень ущерба объекту в случае наступления бедствия	0,9	0,95
Вероятность перепрофилирования объекта	0,1	0,08
Предполагаемые затраты на перепрофилирование, % от стоимости строительства	70	90

Тема 3. «Основы операционного анализа организации»

Задание № 9

Спрогнозировать финансовые результаты предприятия в 2023 г., если ежегодный рост объема производства составляет 10 %. Объем производства в 2022 г. – 100 изделий. Цена – 10 млн. р. структура себестоимости изделия представлена в таблице:

Структура себестоимости изделия

Название статьи	Сумма, млн. р.	Процент постоянных расходов
1. Сырье и основные материалы	3	-
2. Полуфабрикаты	0,2	-
Топливо и энергия на технологические цели	0,1	-
Основная заработная плата производственных рабочих	2	-
5. Дополнительная заработная плата	0,2	-
6. Отчисления от заработной платы	0,8	-
7. РСЭО	1	100
8. Общепроизводственные расходы	0,5	60
9. Общехозяйственные расходы	1	50
10. Коммерческие расходы	0,2	60
Итого полная себестоимость	9	

Задание № 10

Спрогнозировать финансовые результаты предприятия в 2023 г., если ежегодный рост объема производства составляет 10 %. Объем производства в 2022 г. – 110 изделий.

Цена – 10 млн. р. структура себестоимости изделия представлена в таблице:

Структура себестоимости изделия

Название статьи	Сумма, млн. р.	Процент постоянных расходов
11. Сырье и основные материалы	3	-
12. Полуфабрикаты	0,2	-
Топливо и энергия на технологические цели	0,1	-
Основная заработная плата производственных рабочих	2	-
15. Дополнительная заработная плата	0,2	-
16. Отчисления от заработной платы	0,8	-
17. РСЭО	1	100
18. Общепроизводственные расходы	0,5	60
19. Общехозяйственные расходы	1	50
20. Коммерческие расходы	0,2	60
Итого полная себестоимость	9	

Задание № 11

Совокупные фиксированные издержки составляют 500 тыс. руб., переменные издержки в расчете на единицу продукции 15 руб., а продается этот товар по цене 20 руб. за штуку. Рассчитайте точку безубыточности (самоокупаемости).

Тема 4. «Управление капиталом»

Задание № 12

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по точным процентам с точным числом дней ссуды.

Задание № 13

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды.

Задание № 14

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды.

Задание № 15

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются один раз в год. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

Задание № 16

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются два раза в год. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

Задание № 17

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются ежеквартально. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

Задание № 18

Банк согласен предоставить кредит клиенту при условии выплаты процентов из суммы предоставляемого кредита в момент его выдачи. Величина годовой учетной ставки 12 %. На данных условиях клиент взял кредит в размере 300 тыс. р. на 270 дней. Определить сумму, которую получит клиент банка.

Задание № 19

Фирма приобрела в банке вексель, по которому через 6 месяцев должна получить 55 тыс. р. (номинальная стоимость векселя). В момент приобретения цена векселя составила 50 тыс. р. Определите величину учетной ставки и доходность этой сделки для предприятия.

Задание № 20

Вексель сроком на 11 декабря был учтен банком 25 октября того же года по учетной ставке 12 %. Номинальная стоимость векселя 150 тыс. р. Определите доход банка и цену векселя.

Тема 5. «Управление оборотными активами организации»**Задание № 21**

На какой срок необходимо поместить денежную сумму под простую процентную ставку 28% годовых, чтобы она увеличилась в 1,5 раза?

Задание № 22

Некий господин поместил в банк 1600 тыс. руб. на следующих условиях: в первые полгода процентная ставка равна 24% годовых, каждый последующий квартал ставка повышается на 3%. Найдите наращенную сумму за полтора года, если проценты начисляются только на первоначальную сумму вклада. При какой постоянной процентной ставке можно получить такую же наращенную сумму?

Задание № 23

Предприниматель реализовал партию товара за 57 тыс. руб., получив при этом 5% убытка. Определите себестоимость товара.

Задание № 24

Предпринимателю необходима сумма в 100 тысяч долларов на 3 месяца. Банк предоставляет ему кредит в размере 80% от стоимости залога под 24% годовых и за обслуживание долга взыскал 1% от номинальной суммы кредита. Определите величину залога, если кредит взят 1 февраля и год не високосный.

Задание № 25

Клиент банка «ломает голову» на какой вид вклада положить на 3 года свои сбережения. Банк предлагает следующие виды вкладов:

1. Вклад « Универсальный» - 10% годовых, ежемесячное начисление сложных процентов
 2. Вклад «Национальный» - 9 % годовых, учетная ставка, ежеквартальное начисление процентов.
 3. Вклад «Гигантский» - 6% годовых, непрерывное начисление процентов.
 4. Вклад «Порядочный» - 12% годовых, простые проценты.
- Дайте обоснованный совет клиенту банка.

Тема 6. «Управление производственными запасами»**Задание № 26**

Фирма производит 100 тыс. шт изделий А по цене – 2570 р./шт; переменные издержки 1800 р./шт; УПР – 38,5 млн. р. Определить порог прибыли предприятия при 10 %-ных изменениях основных элементов операционного рычага (цены, переменных расходов, УПР, объема

реализации), провести анализ чувствительности прибыли.

Задание № 27

Рассчитать ЭФР, РСС и ЭР_А, если:

Актив = Пассив = 2400 тыс. р.

Собственные средства – 1000 тыс. р.

Заемные средства – 1400 тыс. р.

В том числе кредиты – 1000 тыс. р.

Кредиторская задолженность – 400 тыс. р.

СРСП – 15 %, НРЭИ – 400 тыс. р.

Планируется увеличить плечо финансового рычага до 2, при этом СРСП будет увеличена до 17 %. Выгоден ли предприятию такой рост плеча?

Тема 7. «Управление дебиторской задолженностью»

Задание № 28

Определить эффект финансового рычага, если на предприятии предполагается довести выручку от реализации продукции до 1700 тыс. р. Затраты составят 1500 тыс. р. Собственные средства (СС) 650 тыс. р.

Долгосрочный кредит 150 тыс. р. предполагается взять краткосрочный кредит банка на сумму 70 тыс. р. Средняя расчетная ставка – 40 % годовых. Налог на прибыль – 35 %. Целесообразно ли предприятию брать кредит на таких условиях?

Задание № 29

Рассчитать стоимость краткосрочного банковского кредита с учетом налоговой экономии (в р. и %), если сумма кредита по кредитному соглашению составляет 1000 тыс. р., договорная ставка 52 %, норматив отнесения % на себестоимость (42 % + 3 %) = 45 %, ставка налога на прибыль – 35 %.

Задание № 30

На вклад в 200 тыс. руб. в течение 5 лет раз в год начислялись сложные проценты по годовой номинальной процентной ставке 28% исходя из ежеквартальной схемы начисления. Определите итоговую наращенную сумму после уплаты налога на проценты, если налог на проценты уплачивается каждый год, путем выделения средств из накапливаемой суммы, и ставка налога на проценты равна 15%. Чему равна величина налога за каждый год?

Задание № 31

Фирма решила образовать фонд для обеспечения будущих расходов. С этой целью в конце каждого трех лет фирма перечисляет в банк по 25 тыс.

рублей. Какая сумма будет на счете фирмы через 21 год, если на поступающие суммы будут начисляться по полугодиям сложные проценты по номинальной годовой процентной ставке 20%.

Тема 8. «Управление денежными потоками»

Задание № 32

Нужно ли предприятию брать краткосрочный банковский кредит для внедрения проекта, если он требует привлечения инвестиций в размере 500 тыс. р. в основные активы. Проект повышает финансово-эксплуатационные потребности предприятия (ФЭП) до 300 тыс. р. Предприятие располагает источниками самофинансирования на сумму 200 тыс. р. и возможностью привлечь 400 тыс. р. долгосрочных кредитов.

Задание № 33

Банк 9 июня учел два векселя со сроками погашения соответственно 29 июня и 23 июля того же года. Применяя учетную ставку 30% годовых, банк выплатил клиентам в общей сложности 34216 руб. Определите номинальную стоимость первого векселя, если второй вексель предъявлен на сумму 10 тыс. руб.

Задание № 34

Выберите две финансовые цели, две стратегические и две инновационные цели. Переформулируйте их содержание таким образом, чтобы они полностью отвечали современным требованиям.

1. Увеличить долю фирмы на рынке с 5% до 10%.
2. Обеспечить рост доходов на 5%.
3. Обеспечить повышение качества продукции.
4. Добиться ежегодного увеличения объема продаж с 1 млрд. руб. до 2 млрд. руб. за лет.
5. Раз в полтора-два года выходить на новый рынок.
6. Достигнуть 20%-го уровня доходов по акциям.
7. Добиться повышения цены акций.
8. Повысить репутацию фирмы среди клиентов.
9. Повысить конкурентоспособность фирмы.
10. Добиться 100%-го уровня удовлетворения запросов клиентов.
11. Расширить номенклатуру продукции.
12. Выделить 25-30% чистого дохода на выплату дивидендов.
13. Добиться лидерства в области технологий и инноваций.
14. Снизить издержки по сравнению с основными конкурентами.
15. 30% от общего объема продаж должно приходиться на товары, пущенные в производство за последние 5 лет.
16. Ликвидировать те направления деятельности, которые не приносят дохода и не вписываются в стратегию компании.

17. Увеличить прибыль на вложенный капитал.
18. Добиться увеличения притока денежных средств.
19. Обеспечить стабильный доход в период экономического спада.
20. Совершать селективные приобретения других фирм, которые могли бы дополнить деятельность фирмы.

Задание № 35

Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта, имеющего поток денежных средств:

-400, 200, 300, 400.

Ставка сравнения составляет 5 % годовых. Сделайте выводы.

2 ЭТАП – Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины

3.3. «Вопросы для проведения зачета с оценкой»:

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Цель, задачи и сущность финансового менеджмента. Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта в контексте окружающей среды.
3. Базовые концепции ФН.
4. Финансовые инструменты. Производные финансовые инструмент. Основные прогнозно-аналитические методы и приемы, используемые в ФМ. Внешняя правовая и налоговая среда.
5. Информационное обеспечение деятельности финансового менеджера.
6. Анализ бухгалтерского баланса. Оценка структуры активов и пассивов. Бухгалтерский баланс как база для принятия решений по правлению активами и пассивами предприятия. Математические основы финансового менеджмента.
7. Методические основы принятия финансовых решений.
8. Основные принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности.
9. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации. Способы использования аналитических показателей.
10. Денежные потоки и методы их оценки, метод оценки финансовых активов.
11. Базовая модель оценки финансовых активов. Оценка долговых ценных бумаг. Оценка долевых ценных бумаг. Доходность финансового актива, вид и оценка. Расчет и оценка движения денежных потоков.
12. Риск и доходность финансовых активов.
13. Концепция риска и методы его оценки. Риск инвестиционного портфеля. Принципы формирования портфеля инвестиций. Модель оценки

доходности финансовых активов. Индикаторы на рынке ценных бумаг.

14. Инвестиционная политика деятельности предприятия.

15. Портфель финансовых активов. Временная стоимость денег. Выбор инвестиционного проекта. Критерии оценки инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.

16. Формирование бюджета капиталовложений оптимизации бюджета капиталовложения.

17. Источники средств и методы финансирования.

18. Основные понятия и категории. Долгосрочные пассивы: состав, структура, основные способы увеличения капитала. Традиционные методы средне- и – краткосрочного финансирования. Балансовые модели управления источниками финансирования.

19. Анализ стоимости и структуры капитала.

20. Стоимость капитала: понятие и сущность. Стоимость основных источников и капитала. Средне возвышенная стоимость капитала. Основные теории структуры капитала: традиционной и модель-Миллера. Оценка стоимости источников краткосрочного финансирования. Расчет оптимальной структуры капитала.

21. Дивидендная политика.

22. Дивидендная политика и возможность ее выбора.

23. Факторы, определяющие дивидендную политику.

24. Порядок выплаты дивидендов.

25. Виды дивидендных выплат и их источники.

26. Дивидендная политика и регулирования курса акций.

27. Производственный (операционный) левверидж.

28. Классификация затрат предприятия.

29. Сущность операционного леввериджа.

30. Принципы операционного анализа.

31. Конкретные задачи и регуляторы использования операционного леввериджа.

32. Операционный левверидж как инструмент управления прибылью от продаж в разных рыночных ситуациях.

33. Расчет порога рентабельности и «запаса финансовой прочности» предприятия.

34. Предпринимательский риск.

35. Оценка производственного леввериджа.

36. Финансовый левверидж.

37. Логика функционирования финансового механизма предприятия.

38. Эффект финансового рычага (первая концепция).

39. Рациональная заемная политика.

40. Эффект финансового рычага (вторая концепция).

41. Финансовый риск.

42. Рациональная структура источников средств предприятия. Оценка финансового леввериджа.

43. Управление оборотным капиталом.

44. Управление оборотным капиталом коммерческой организации: цели и содержание. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности предприятия.

45. Источники формирования и методика расчета потребности в оборотном капитале.

46. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотного капитала.

47. Расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.

48. Расчет и оценка эффективности использования оборотного капитала.

49. Анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и потока денежных средств.

50. Правление источниками финансирования оборотного капитала.

Задания закрытого типа (Тестовые задания)

Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	11	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
2	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	12	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
3	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3	13	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3

		ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3			ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
4	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	14	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
5	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	15	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
6	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	16	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
7	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	17	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
8	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	18	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
9	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	19	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
10	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	20	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3

Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1	11	1
2	1, 2, 3	12	2
3	3, 4	13	1-Г, 2-В, 3-Б, 4-А
4	1	14	2
5	1	15	1-В, 2-Г, 3-А, 4-Б
6	1, 4	16	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
7	2, 4	17	1, 2, 3
8	4	18	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
9	3	19	4
10	1	20	1, 4

Задание № 1

Субъектами финансового менеджмента выступают:

1. должностные лица финансовой службы, либо работники, которые осуществляют целенаправленное управление денежными потоками, кругооборотом стоимости и финансовыми ресурсами предприятия;
2. совокупность условий осуществления денежного потока, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений;
3. денежные потоки и финансовые ресурсы предприятия;
4. финансовая инфраструктура предприятия.

Задание № 2

Объектами финансового менеджмента не являются:

1. система финансовых показателей;
2. доходы от всех видов деятельности;
3. правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели;
4. активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций.

Задание № 3

Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является:

1. учетная политика организации;
2. приказы финансового директора;
3. бухгалтерский баланс;
4. отчет о финансовых результатах.

Задание № 4

_____ - это совокупность форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием

1. финансовый механизм;
2. финансовый леверидж;
3. финансовый конгломерат;
4. финансовый рычаг.

Задание № 5

_____ организации – это финансовые ресурсы, вложенные в организацию с целью извлечения прибыли

1. капитал;
2. ценные бумаги;
3. денежные потоки;
4. активы.

Задание № 6

К переменным расходам относятся:

1. сдельная заработная плата производственного персонала;
2. административные и управленческие расходы;
3. амортизационные отчисления;
4. материальные затраты на сырье и материалы.

Задание № 7

Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:

1. определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства;
2. определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности;
3. определения производственной и полной себестоимости;
4. планирования прибыли и рентабельности.

Задание № 8

Оборотный капитал – это часть авансированного капитала, затраченного на покупку:

1. машин и оборудования;
2. на постройку зданий и сооружений;
3. долгосрочных государственных облигаций;
4. топлива, сырья, вспомогательных материалов.

Задание № 9

Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение . . .

1. объема запасов сырья и материалов за период к прибыли от продаж;
2. объем запасов сырья и материалов за период к объему продаж за период;
3. себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов;
4. себестоимости израсходованных материалов к прибыли от продаж.

Задание № 10

Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный...

1. производственные запасы;
2. дебиторская задолженность;
3. краткосрочные финансовые вложения;
4. расходы будущих периодов.

Задание № 11

Ликвидность – способность актива трансформироваться в денежные средства в течение определенного периода времени без существенной потери в его нынешней _____.

1. стоимости;
2. себестоимости;
3. цены;
4. рентабельности.

Задание № 12

Оборотные средства предприятия совершают непрерывный _____.

1. переворот;
2. кругооборот;
3. расход;
4. круговорот.

Задание № 13

Соотнесите коэффициенты деловой активности и их формулы:

Столбец 1		Столбец 2	
Показатели		Формула расчета	
1	Коэффициент оборачиваемости активов	А	Операционный цикл – Оборачиваемость дебиторской задолженности
2	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Б	Себестоимость / Материально-производственные запасы

3	Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	В	Выручка / Дебиторская задолженность
4	Финансовый цикл	Г	Выручка / Активы

Задание № 14

Оборотные активы включают в себя:

1. результаты исследований и разработок;
2. дебиторскую задолженность;
3. долгосрочные финансовые вложения;
4. основные средства.

Задание № 15

Сопоставьте элементы:

Столбец 1		Столбец 2	
Вид риска		Характеристика	
1	Процентный риск	А	Финансовый риск неисполнения дебитором своих обязательств перед поставщиком товаров или провайдером услуг, то есть риск возникновения дефолта дебитора
2	Валютный риск	Б	Это риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов
3	Кредитный риск	В	Это один из видов банковского риска, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций
4	Рыночный риск	Г	Это риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам

Задание № 16

Расположите в правильном соотношении:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Своп	А	Договор, по которому покупатель опциона (потенциальный покупатель или потенциальный продавец базового актива — товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по

			заранее оговоренной цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговорённой формуле, в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени при условии наступления оговорённого события или без такового; количество платежей и периодичность тоже могут устанавливаться условиями договора.
2	Акция	Б	Эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в установленный ею срок от того, кто её выпустил (эмитента).
3	Облигация	В	Эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.
4	Опцион	Г	Торгово-финансовая обменная операция в виде обмена разнообразными активами, в которой заключение сделки о покупке (продаже) ценных бумаг, валюты сопровождается заключением контрсделки, сделки об обратной продаже (покупке) того же товара через определённый срок на тех же или иных условиях.

Задание № 17

Основными источниками внешнего финансирования являются:

1. кредиты и займы;
2. выпуск акций;
3. выпуск облигаций;
4. государственное субсидирование.

Задание № 18
Проведите соответствие:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Дисконтированная стоимость	А	Показатель, который определяет соотношение между привлеченным (заемным) и собственным капиталом организации.
2	Финансовый менеджмент	Б	Показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования, при которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.
3	Внутренняя норма рентабельности	В	Система управления финансами хозяйствующего субъекта.
4	Эффект финансового рычага	Г	Приведение элементов денежного потока к началу временного периода.

Задание № 19
Маржинальная прибыль - это:

1. прибыль за вычетом налогов;
2. выручка за вычетом прямых издержек;
3. валовая прибыль до вычета налогов и процентов;
4. выручка за вычетом переменных издержек.

Задание № 20
Различают следующие виды аннуитетов:

1. обычные;
2. дисконтные;
3. бесконечные;
4. все вышеперечисленные.

Задания открытого типа (типовые задания, ситуационные задачи)

Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	16	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
2	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	17	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
3	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	18	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
4	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	19	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
5	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	20	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
6	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1 ИПК-10.1	21	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
7	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2,	22	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2,

		ИПК-10.3			ИПК-10.3
8	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	23	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
9	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	24	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
10	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	25	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
11	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	26	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
12	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	27	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
13	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	28	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
14	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3	29	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3 ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3
15	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2,	30	ПК-2, ПК-10	ИПК-2.1, ИПК-2.2,

		ИПК-2.3			ИПК-2.3
		ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3			ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3

Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	<p>Решение задачи:</p> <p>Рассчитываем прибыль предприятия при условии внедрения определенного типа организационной структуры:</p> <p>существующая структура: $P=5290-3970=1320$ тыс. ден. ед.;</p> <p>функциональная структура: $P=8360-5620=2740$ тыс. ден. ед.;</p> <p>линейная структура: $P=8830-6910=1920$ тыс. ден. ед.;</p> <p>региональная структура: $P=6250-4810=1440$ тыс. ден. ед.;</p> <p>матричная структура: $P=6670-4500=2170$ тыс. ден. ед.;</p> <p>дивизиональная структура: $P=8800-5720=3080$ тыс. ден. ед.;</p> <p>продуктовая структура: $P=6610-4670=1940$ тыс. ден. ед.</p> <p>Ответ: рассчитав прибыль, мы видим, что наилучшей организационной структурой является дивизиональная.</p>
2	<p>Решение задачи:</p> <p>Абсолютные показатели оборота работников:</p> <p>оборот по приему – численность лиц, зачисленных в рассматриваемом периоде соответствующим приказом по организации на работу: $Чп = 40$ чел.;</p> <p>оборот по увольнению – численность работников, оставивших работу в данной организации, уход или перевод которых оформлен приказом: $Чу = 8 + 6 + 10 + 30 + 19 + 35 + 5 = 113$ чел.;</p> <p>общий оборот рабочей силы – сумма оборотов по приему и выбытию. $Чо = 40 + 113 = 153$ чел.;</p> <p>Необходимый оборот – число выбывших работников по причинам производственного или общегосударственного характера, связанное с увеличением или уменьшением объема производственной работы, призывом в армию, поступлением на учебу: $Чн = 8 + 6 + 19 + 10 + 30 = 73$ чел.</p> <p>Излишний оборот – число работников, выбывших по личным причинам. Излишний оборот представляет собой текучесть рабочей силы. В практической деятельности к текучести кадров принято относить как увольнение по собственному желанию, так и увольнение по инициативе администрации в случае нарушения договорных обязательств между работником и администрацией: $Чи = 35 + 5 = 40$ чел.</p> <p>Ответ: оборот по приему равен 40 чел.; оборот по увольнению составил 113 чел.; общий оборот рабочей силы равен 153 чел.; необходимый оборот – это 73 чел.; излишний оборот составил 40 чел.</p>

3	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Коэффициент оборота по приему равен отношению числа принятых за отчетный период к среднесписочному числу работников: $K_p = 40/800 = 0,05$.</p> <p>Коэффициент оборота по увольнению представляет собой отношение числа уволенных за отчетный период к среднесписочному числу работников $K_u = 113/800 = 0,141$ (оборот по увольнению – численность работников, оставивших работу в данной организации, уход или перевод которых оформлен приказом: $\text{Чу} = 8 + 6 + 10 + 30 + 19 + 35 + 5 = 113$ чел.).</p> <p>Ответ: коэффициент оборота по приему равен 0,05; коэффициент оборота по увольнению составил 0,141.</p>		
4	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Коэффициент текучести – отношение числа выбывших работников по собственному желанию и уволенных за нарушение дисциплины к среднесписочному числу работников: $K_t = 40/800 = 0,05$.</p> <p>Коэффициент замещения = число принятых работников / число выбывших работников $K_z = 40/113 = 0,354$ или</p> <p>Коэффициент замещения = (число принятых - число выбывших) / среднее списочное число работников: $K_z = (40-113)/800 = -0,0913$.</p> <p>Примечание: Число выбывших работников = $8 + 6 + 10 + 30 + 19 + 35 + 5 = 113$ чел.</p> <p>Ответ: коэффициент текучести равен 0,05; коэффициент замещения составил -0,0913.</p>		
5	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>$K_{но} = \text{Чн} / \text{среднее списочное число работников}$ $K_{но} = 73/800 = 0,0913$.</p> <p>Примечание: Чн - необходимый оборот – число выбывших работников по причинам производственного или общегосударственного характера, связанное с увеличением или уменьшением объема производственной работы, призывом в армию, поступлением на учебу: $\text{Чн} = 8 + 6 + 19 + 10 + 30 = 73$ чел.</p> <p>Ответ: коэффициент необходимого оборота равен 0,0913.</p>		
6	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>$R_1 = 10 * 0,25 = 2,5$ млн. руб. $R_2 = 5 * 0,05 = 250000$ руб. $R = 10 * 0,25 + (10 + 5) * 0,05 = 3,25$ млн. руб.</p> <p>Ответ: Меньший риск несет второй вариант.</p>		
7	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>1) Собственные средства = $900 * 5 = 4500$ тыс. руб. Расходы = $900 + 150 = 1050$ тыс. руб. $K_1 = 1050/4500 = 0,23$</p> <p>2) Собственные средства = $950 * 5,3 = 5035$ тыс. руб. Расходы = 425 тыс. руб. $K_2 = 425/5035 = 0,084$</p> <p>Ответ: Наименее рисковый вариант 2.</p>		
8	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">Регион 1</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">Регион 2</td> </tr> </table>	Регион 1	Регион 2
Регион 1	Регион 2		

	$X1=0,9*0,2+0,7*0,1=0,25$ $\sigma_1=(0,90,25)^2*0,2+(0,70,25)^2=0,1047$ $D1=\sqrt{0,10475} = 0,3237$ $K1=(0,3237/0,25)*100%=129,48$	$X2=0,95*0,23+0,9*0,08=0,2905$ $\sigma_2=(0,95-0,2905)^2*0,23+(0,9-0,2905)^2*0,08=0,1298$ $D2=\sqrt{0,1298} = 0,3603$ $K2=(0,3603/0,2905)*100%=124,03\%$	
<p>Ответ: по итогам решений можно сделать вывод, что во втором регионе выгоднее осуществить инвестирование средств, так как коэффициент вариации в регионе 2 меньше, чем в регионе 1.</p>			
9	<p>Решение задачи: Объем производства=100*10%=100+10=110 изд. З упр=6,3 Г пер=2,7 Цена=10 млн. руб. $\Pi=110*10-(6.3-110*2,7)=1320,7$ млн. руб. Ответ: прогнозная прибыль в 2023 году составит 1390,7 млн. руб.</p>		
10	<p>Решение задачи: Объем производства=110*10%=110+11=121 изд. З упр=6,3 Г пер=2,7 Цена=10 млн. руб. $\Pi=121*10-(6.3-121*2,7)=1530,4$ млн. руб. Ответ: прогнозная прибыль в 2023 году составит 1530,4 млн. руб.</p>		
11	<p>Решение задачи: Точка безубыточности рассчитывается по формуле: $N=\text{Общие постоянные затраты} / (\text{цена товара} - \text{переменные затраты на единицу}).$ $N = 500 / (20 - 15) = 100$ тыс. шт. Ответ: таким образом, в данном примере критическая точка составляет 100 тыс. шт. Что означает, что если предприятие произведет меньше 100 тыс. единиц изделий, то его работа окажется убыточной (прибыль будет отрицательной), а если предприятие произведет и реализует более 100 тыс. единиц изделий, то получит прибыль. В точке безубыточности Выручка=Себестоимости, то есть прибыль равна нулю.</p>		
12	<p>Решение задачи: Точное число дней ссуды: 62–18=44 дня. С 18.01 по 31.01 включительно— 14дней; февраль — 28 дней; март — 3 дня; итого — 45 дней; $t=45-1=44$ дня. По точным процентам с точным числом дней ссуды: $S = 50$ млн. руб. $(1+44/365*0,12)= 50\ 723\ 287,7$ руб. Ответ: наращенная сумма по точным процентам с точным числом дней ссуды равна 50 723 287,7 руб.</p>		
13	<p>Точное число дней ссуды: 62–18=44 дня. С 18.01 по 31.01 включительно— 14дней; февраль — 28 дней; март — 3 дня;</p>		

	<p>итого — 45 дней; $t=45-1=44$ дня. По обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды: $S= 50$ млн. руб. $(1+44/360*0,12)= 50\ 733\ 333,3$ руб. Ответ: наращенная сумма по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды равна $50\ 733\ 333,3$ руб.</p>
14	<p>Точное число дней ссуды: $62-18=44$ дня. С 18.01 по 31.01 включительно— 14дней; февраль — 28 дней; март — 3 дня; итого — 45 дней; $t=45-1=44$ дня. Приближенное число дней ссуды (продолжительность каждого месяца принимается за 30 дней): январь — 13 дней; февраль— 30 дней; март — 3 дня; всего — 46 дней; $t=46-1=45$ дней. По обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды: $S= 50$ млн $(1+45/365*0,12)= 50\ 739\ 726,03$ руб. Ответ: наращенная сумма по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды равна $50\ 739\ 726,03$ руб.</p>
15	<p>Решение задачи: <i>На основе простых процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+2*0,16)=264\ 000$ тыс. руб. <i>На основе сложных процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+0,16)^2= 269\ 120$ тыс. руб. Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно $264\ 000$ тыс. руб. и $269\ 120$ тыс. руб.</p>
16	<p>Решение задачи: <i>На основе простых процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+2*2*0,16)=328\ 000$ тыс. руб. <i>На основе сложных процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+0,16/2)^2*2= 272\ 097,8$ тыс. руб. Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно $328\ 000$ тыс. руб. и $272\ 097,8$ тыс. руб.</p>
17	<p>Решение задачи: <i>На основе простых процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+2*4*0,16)=456\ 000$ тыс. руб. <i>На основе сложных процентов:</i> $S= 200$ тыс. руб. $(1+0,16/4)^2*4= 273\ 713,81$ тыс. руб. Ответ: наращенная сумма на основе простых и сложных процентов через два года равна соответственно $456\ 000$ тыс. руб. и $273\ 713,81$ тыс. руб.</p>
18	<p>Решение задачи: $S= 300$ тыс. руб. $(1+270/365*0,12)= 326\ 630,17$ тыс. руб. – сумма с учетом кредита. По условию банк выдаст кредит при условии выплаты процентов. Проценты= $26\ 630,17$ тыс. руб., следовательно, $300\ 000 -26\ 630,17= 273\ 369,86$ рублей – такую сумму получит клиент банка в качестве ссуды. Ответ: $273\ 369,86$ рублей.</p>

19	<p>Решение задачи:</p> <p>Первоначальная сумма капитала, предоставляемого в кредит $P = 50$ тыс. руб., номинальная сумма векселя $S = 55$ тыс. руб., т.е. доход владельца $I = 55 - 50 = 5$ тыс. руб.</p> <p>Отсюда $i = 5,0 / 50 * 0,5 = 0,2$ или 20% доходность сделки</p> <p>Ответ: величина учетной ставки 18%, доходность сделки для предприятия 20%.</p>
20	<p>Решение задачи:</p> <p>$150\ 000 = P(1 + 47/365 * 0,12)$ $150\ 000 = P * 1,01545$ $P = 147\ 717,8$ - цена векселя $150\ 000 - 147\ 717,8 = 2,282$ тыс. р. Ответ: доход банка 2,282 тыс. р., цена векселя 147 717,8 р.</p>
21	<p>Решение задачи:</p> <p>Искомый срок определяем из равенства множителя наращивания величине 1,5: $1 + n * 0,28 = 1,5$, поэтому: $n = 0,5 / 0,28 = 1,786$ $365 * 1,786 = 651,89$ $651,89 - 365 = 1$ год 287 дней. Ответ: необходимо поместить денежную сумму на срок 1 год 287 дней.</p>
22	<p>Решение задачи:</p> <p>$F = 1600 * (1 + 0,5 * 0,24 + 0,25 * 0,27 * 0,3 + 0,25 * 0,33 + 0,25 * 0,36) =$ $= 2296$ тыс. руб. $2296 = 1600(1 + 1,5x)$, $696 = 2400x$, $x = 0,29$ или 29 %. Ответ: при постоянной процентной ставке 29 % можно получить такую же наращенную сумму.</p>
23	<p>Решение задачи:</p> <p>$S'' = (57 * 0,05) / 1 - 0,05 = 3\ 000$ руб. Следовательно, себестоимость товара составляет $57 + 3 = 60$ тыс. руб. Ответ: себестоимость товара составляет 60 тыс. руб.</p>
24	<p>Решение задачи:</p> <p>Предприниматель взыскал долга $1\% = 1000$ руб. Обозначим через P величину залога. Поскольку номинальная величина кредита равна 100 тыс. руб., плата за обслуживание долга равна 1000 руб., то P равняется сумме 101 тыс. руб. и процентного платежа. Кредит выдается на 89 дней.</p> <p>$D' = 360 / 0,24 = 1500$ и процентный платеж: $101 * 89 / (1500 - 89) = 6,37$ тыс. руб. Следовательно, $P = 101 + 6,37 = 107,37$ тыс. руб. Поэтому стоимость материальных ценностей, отдаваемых в залог, должна быть равна величине: $P / 0,8 = 107,37 / 0,8 = 134,21$ тыс. руб. Ответ: величина залога составляет 134,21 тыс. руб.</p>
25	<p>Решение задачи:</p> <p>Для подбора наиболее выгодного вклада клиенту. На примере производной суммы вклада просчитаю, наращенную сумму с процентами по предложенным 4-м вкладам.</p> <p>Допустим, у клиента 10 000 руб., тогда</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) $S = 10\ 000 * (1 + 0,1/12)^{12 * 3} = 13\ 481,8$ 2) $S = 10\ 000 / (1 - 0,09/4)^{3 * 4} = 13\ 140,6$ 3) $S = 10\ 000 * e^{3 * 0,06} = 11972,2$

	<p>4) $S=10\,000 \cdot (1+0,12 \cdot 3)=13\,600$ Среди предложенных вкладов и их процентной ставки, выгоднее вложить денежные средства во вклад «Порядочный» под 12% годовых.</p>
26	<p>Решение задачи: Для выполнения задания необходимо, прежде всего, определить по исходным данным роль различных элементов операционного рычага в формировании финансовых результатов предприятия для исходного положения: Цена — 2570 руб./шт. Средние переменные издержки — 1800 руб./шт. Выручка от реализации — 257 млн. руб. (100%). Переменные издержки — 180 млн. руб. (70%). Валовая маржа — 77 млн. руб. (30%). Постоянные издержки — 38,5 млн. руб. (15%). Прибыль — 38,5 млн. руб. (15%). Предположим, что цена возрастает на 10%. Новая цена — 2827 руб./шт. Новая выручка — 282,7 млн. руб. (100%). Переменные издержки — 180 млн. руб. (63,7%). Валовая маржа — 102,7 млн. руб. (36,3% или 0,363). Постоянные расходы — 38,5 млн. руб. (13,6%). Прибыль - 64,2 млн. руб. (22,7%). Определим, при каком объеме реализации можно получить прежний результат (38,5 млн. руб. прибыли): $77 \text{ млн.руб.} / 0,363 / 2827 \text{ руб./шт.} = 75000 \text{ шт.}$ Ответ: таким образом, повышение цены на 10% компенсирует сокращение объема реализации на 25% или увеличивает прибыль на 67%. Аналогичные расчеты показывают, что снижение цены на 10% приводит к сокращению прибыли на 67% или предполагает увеличение объема реализации на 50% для компенсации потерянного дохода.</p>
27	<p>Решение задачи: $\text{ЭР}_A = \text{НРЭИ} / \text{Актив} \cdot 100 = 400 / 2400 \cdot 100 = 16\%$ Дифференциал = $16\% - 15\% = 1\%$ Плечо = $1400 / 1000 = 1,4$ $\text{ЭФР} = (1 - 0,2) \cdot 1 \cdot 1,4 = 1,12$ $\text{РСС} = (1 - 0,2) \cdot 16\% \cdot 1,12 = 14,3$ Увеличить плечо до 2, а СРСП до 17% Диф-л = $16 - 17 = -1\%$ $\text{ЭФР} = (1 - 0,2) \cdot -1 \cdot 2 = -1,6\%$ $\text{РСС} = (1 - 0,2) \cdot 16\% \cdot -1,6 = -20,48$ Ответ: Подобный рост не выгоден.</p>
28	<p>Решение задачи: $\text{ЭФР} = (1 - \text{Ставка налогообложения прибыли}) \times$ $\times (\text{ЭР}_A - \text{СРСП}) \cdot \text{ЗС} / \text{СС},$ где СРСП - средняя расчетная ставка процента, т.е. «цена» заемных средств; ЗС - заемные средства, на которые начисляется % (банковские кредиты, ссуды); СС - собственные средства; ЭР_A - экономическая рентабельность активов. $\text{ЭФР} = (1 - 0,35) \cdot (4 - 0,4) \cdot 220 / 650 = 0,7956$ $\text{ЭР}_A = (650 + 150) / (1700 - 1500) = 4$</p>
29	<p>Решение задачи: $\text{СК} = (1 - 0,2) \cdot \text{Нп} + (1 + 0,2) \cdot (\text{Дп} - \text{Нп} + \text{Сп})$ $\text{Нп} = (42\% + 3\%) = 45\%$</p>

	$S_{п} = 52\% - 45\% = 7\%$ $СК = (1 - 0,2) * 45\% + (1 + 0,2) * (52\% - 45\% + 7\%) = 52,8\%$ Сумма кредита в рублях = $1000000 / 100 * 52,8 = 1528000$
30	Решение задачи: $F_5 = 200 [13108 - (1,3108 - 1) - 0,15]^5 = 645,765$ тыс. руб. Для определения величины налога за каждый год воспользуемся рекуррентным соотношением, следующим из формулы: $Q^{(k)} = [a - (a - 1)q]Q^{(k-1)}$, где $k = 2, 3, \dots, n$. Таким образом, $Q^{(1)} = 200 * (1,3108 - 1) * 0,15 = 9,324$ тыс. руб., $Q^{(2)} = 9,324 * 1,2642 = 11,787$ тыс. руб., $Q^{(3)} = 11,787 * 1,2642 = 14,901$ тыс. руб., $Q^{(4)} = 14,901 * 1,2642 = 18,838$ тыс. руб., $Q^{(5)} = 18,838 * 1,2642 = 23,815$ тыс. руб.
31	Решение задачи: $F = A \frac{FMS\left(\frac{i}{m}, mn\right)}{FMS\left(\frac{i}{m}, m\right)}$ $A = 25$ тыс. руб. $i = 20\% = 0,2$ $n = 21$ $u = 3$ $m = 3$ $F = 21 * (4,2 / 0,6) = 126$ тыс. руб.
32	Решение задачи: Норма самофинансирования инвестиций = $200 \text{ тыс. руб.} / (500 \text{ тыс. руб.} + 300 \text{ тыс. руб.}) = 0,25$ Покрытие текущих финансовых расходов = $0,50 + 0,25 = 0,75$. Изменение общей суммы оборотных средств предприятия = сумма источников самофинансирования + долгосрочные заемные средства, необходимые для осуществления проекта - сумма инвестиций в основные активы = $200 \text{ тыс. руб.} + 400 \text{ тыс. руб.} - 500 \text{ тыс. руб.} = +100 \text{ тыс. руб.}$ Однако в целом покрытие текущих финансовых потребностей неполное ($0,75 < 1$). Это значит, что планируемое усиление оборотных средств не дотягивает до нужной интенсивности: Изменение общей суммы оборотных средств предприятия – дополнительные текущие финансовые потребности, порождаемые проектом = $+100 \text{ тыс. руб.} - 300 \text{ тыс. руб.} = -200 \text{ тыс. руб.}$ Двухсоттысячный дефицит оборотных средств придется покрывать краткосрочным банковским кредитом.
33	Решение задачи: Используем формулу $P = F * (1 - n * d)$ При этом $F_2 = 10$ тыс. руб. $n_1 = 20/365$ $n_2 = 44/365$ F_1 – обозначим неизвестным – X Тогда при условии, что в общей сложности по двум векселям выдана сумма 34,216 тыс. рублей, составим уравнение: $X * (1 - 0,3 * 20/365) + 10 * (1 - 0,3 * 44/365) = 34,216$ $X * (1 - 0,016) + 10 * (1 - 0,036) = 34,216$ $X * 0,9836 + 10 * 0,9638 = 34,216$ $X * 0,9836 = 34,216 - 9,638$

	<p>$X = 24,989$ тыс. руб. Ответ: Номинальная стоимость первого учтенного векселя равна 24989 руб.</p>
34	<p>Решение задачи:</p> <p>Цель предприятия – это желаемое состояние, которого можно достичь скоординированными усилиями всех сотрудников в заданный промежуток времени.</p> <p>При определении целей необходимо принимать во внимание следующие базовые требования:</p> <ul style="list-style-type: none"> • нельзя определить цель без наличия достаточного количества достоверной информации об объекте; • нецелесообразно пользоваться только каким-либо одним способом определения целей, особенно если это стратегические цели; • цель должна быть четко описана, и далее необходимо убедиться в том, что она правильно понята теми, кому ее предстоит выполнять; • цель должна быть конкретной и измеримой, т.е. иметь количественный показатель результата (например, объем реализации, количество новых клиентов, периодичность представления информации); • цель должна быть достижимой в заданный период времени. Исполнитель должен быть уверен в том, что сможет достичь результата, т. е. должны быть выделены ресурсы (административные, финансовые, трудовые) для достижения цели; • цели должны быть совместимыми во времени. Долгосрочные цели соответствуют миссии, а краткосрочные – долгосрочным; • цели не должны быть противоречивыми, как на уровне «стратегического треугольника», так и для различных подразделений. Это означает, что не должны противоречить друг другу цели, относящиеся к прибыльности и к установлению конкурентной позиции; или цели усиления позиции на существующем рынке и цели проникновения на новые рынки, цели повышения мотивации работников и публичной благотворительности и т.д.; • цели должны быть гибкими, т.е. их следует устанавливать таким образом, чтобы они оставляли возможность для их корректировки в соответствии с изменениями, происходящими во внешнем окружении фирмы; • для достижения каждой цели должен быть определен срок (неделя, месяц, год и т.д.). <p>Цели предприятия традиционно трактуются как желаемые результаты функционирования предприятия в будущем. Финансовые цели отражают желаемые финансовые результаты и параметры финансового состояния предприятия. Стратегические цели представляют собой результаты, которых стремится достичь компания в перспективе. Инновационная цель предприятия представляет собой желаемый результат его деятельности, который может быть достигнут в определенные сроки за счет повышения инновационного потенциала предприятия.</p>
35	<p>Решение задачи:</p> $200 / (1+0,05) + 300 / (1+0,05)^2 + 400 / (1 +0,05) ^3 - 400 = 408,1 \text{ д. е.}$ <p>Это означает, что в результате реализации проекта предприятием будет получена прибыль в размере 408,1 д. е. Рассматриваемый проект эффективен и экономически целесообразен.</p>

Задание № 1

Выполнить диагностику организационной структуры предприятия по данным таблицы. Выбрать тип организационной структуры предприятия с помощью матрицы при условии получения максимального размера прибыли.

Исходные данные для диагностики организационной структуры предприятия:

Тип организационной структуры	Валовая выручка, тыс. ден. ед.	Производственные расходы, тыс. ден. ед.
Существующая	5290	3970
Функциональная	8360	5620
Линейная	8830	6910
Региональная	6250	4810
Матричная	6670	4500
Дивизиональная	8800	5720
Продуктовая	6610	4670

Задание № 2

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек, уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек, уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек.

Определите абсолютные показатели движения рабочей силы.

Задание № 3

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек. Уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек, уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек.

Определите коэффициент оборота по приему и коэффициент оборота по увольнению.

Задание № 4

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек. Уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек,

уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек.

Определите коэффициент текучести и коэффициент замещения.

Задание № 5

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек. Уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек, уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек.

Определите коэффициент необходимого оборота.

Задание № 6

Требуется выбрать вариант из имеющихся двух, связанных с реализацией продукции. При этом возможный ущерб в первом варианте в случае нереализации продукции 1-го вида – 10 млн р., во втором варианте – 5 млн р. Вероятность того, что 1-й вид продукции будет реализован – 0,25, а 2-й – 0,05.

Экономический риск, относящийся к любому решению, определяется как сумма двух слагаемых:

- сумма возможного ущерба, понесенного вследствие неверного решения;
- сумма расходов, связанных с реализацией этого решения.

Задание № 7

Выбрать наименее рискованный вариант, связанный с производством продукции:

Показатели	Значение по вариантам	
	1	2
Себестоимость единицы продукции (предполагаемая), тыс. р.	5	5,3
Количество выпускаемых изделий, шт.	900	950
Возможная неполученная прибыль в случае не реализации продукции, тыс. р.	900	375
Расходы по доставке продукции обратно и ее переделке, тыс. р.	150	50

Задание № 8

Определить, в каком регионе выгоднее осуществить инвестирование средств:

Показатели	Регионы	
	1	2
Предполагаемая стоимость строительства, млн. р.	30	27
Вероятность стихийных бедствий	0,2	0,23
Предполагаемая степень ущерба объекту в случае наступления бедствия	0,9	0,95
Вероятность перепрофилирования объекта	0,1	0,08
Предполагаемые затраты на перепрофилирование, % от стоимости строительства	70	90

Задание № 9

Спрогнозировать финансовые результаты предприятия в 2023 г., если ежегодный рост объема производства составляет 10 %. Объем производства в 2022 г. – 100 изделий. Цена – 10 млн. р. структура себестоимости изделия представлена в таблице:

Структура себестоимости изделия

Название статьи	Сумма, млн. р.	Процент постоянных расходов
Сырье и основные материалы	3	-
2. Полуфабрикаты	0,2	-
Топливо и энергия на технологические цели	0,1	-
Основная заработная плата производственных рабочих	2	-
5. Дополнительная заработная плата	0,2	-
6. Отчисления от заработной платы	0,8	-
7. РСЭО	1	100
8. Общепроизводственные расходы	0,5	60
9. Общехозяйственные расходы	1	50
10. Коммерческие расходы	0,2	60
Итого полная себестоимость	9	

Задание № 10

Спрогнозировать финансовые результаты предприятия в 2023 г., если ежегодный рост объема производства составляет 10 %. Объем производства в 2022 г. – 110 изделий. Цена – 10 млн. р. структура себестоимости изделия представлена в таблице:

Структура себестоимости изделия

Название статьи	Сумма, млн. р.	Процент постоянных расходов
Сырье и основные материалы	3	-
2. Полуфабрикаты	0,2	-

Топливо и энергия на технологические цели	0,1	-
Основная заработная плата производственных рабочих	2	-
5. Дополнительная заработная плата	0,2	-
6. Отчисления от заработной платы	0,8	-
7. РСЭО	1	100
8. Общепроизводственные расходы	0,5	60
9. Общехозяйственные расходы	1	50
10. Коммерческие расходы	0,2	60
Итого полная себестоимость	9	

Задание № 11

Совокупные фиксированные издержки составляют 500 тыс. руб., переменные издержки в расчете на единицу продукции 15 руб., а продается этот товар по цене 20 руб. за штуку. Рассчитайте точку безубыточности (самоокупаемости).

Задание № 12

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по точным процентам с точным числом дней ссуды.

Задание № 13

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды.

Задание № 14

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. руб. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды.

Задание № 15

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются один раз в год. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

Задание № 16

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются два раза в год. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

Задание № 17

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если проценты начисляются ежеквартально. Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

Задание № 18

Банк согласен предоставить кредит клиенту при условии выплаты процентов из суммы предоставляемого кредита в момент его выдачи. Величина годовой учетной ставки 12 %. На данных условиях клиент взял кредит в размере 300 тыс. р. на 270 дней. Определить сумму, которую получит клиент банка.

Задание № 19

Фирма приобрела в банке вексель, по которому через 6 месяцев должна получить 55 тыс. р. (номинальная стоимость векселя). В момент приобретения цена векселя составила 50 тыс. р. Определите величину учетной ставки и доходность этой сделки для предприятия.

Задание № 20

Вексель сроком на 11 декабря был учтен банком 25 октября того же года по учетной ставке 12 %. Номинальная стоимость векселя 150 тыс. р. Определите доход банка и цену векселя.

Задание № 21

На какой срок необходимо поместить денежную сумму под простую процентную ставку 28% годовых, чтобы она увеличилась в 1,5 раза?

Задание № 22

Некий господин поместил в банк 1600 тыс. руб. на следующих условиях: в первые полгода процентная ставка равна 24% годовых, каждый последующий квартал ставка повышается на 3%. Найдите наращенную сумму за полтора года, если проценты начисляются только на первоначальную сумму вклада.

При какой постоянной процентной ставке можно получить такую же наращенную сумму?

Задание № 23

Предприниматель реализовал партию товара за 57 тыс. руб., получив при этом 5% убытка.

Определите себестоимость товара.

Задание № 24

Предпринимателю необходима сумма в 100 тысяч долларов на 3 месяца. Банк предоставляет ему кредит в размере 80% от стоимости залога под 24% годовых и за обслуживание долга взыскал 1% от номинальной суммы кредита. Определите величину залога, если кредит взят 1 февраля и год не високосный.

Задание № 25

Клиент банка «ломает голову» на какой вид вклада положить на 3 года свои сбережения. Банк предлагает следующие виды вкладов:

1. Вклад «Универсальный» - 10% годовых, ежемесячное начисление сложных процентов
2. Вклад «Национальный» - 9 % годовых, учетная ставка, ежеквартальное начисление процентов.
3. Вклад «Гигантский» - 6% годовых, непрерывное начисление процентов.
4. Вклад «Порядочный» - 12% годовых, простые проценты.

Дайте обоснованный совет клиенту банка.

Задание № 26

Фирма производит 100 тыс. шт изделий А по цене – 2570 р./шт; переменные издержки 1800 р./шт; УПР – 38,5 млн. р. Определить порог прибыли предприятия при 10 %-ных изменениях основных элементов операционного рычага (цены, переменных расходов, УПР, объема реализации), провести анализ чувствительности прибыли.

Задание № 27

Рассчитать ЭФР, РСС и ЭР_А, если:

Актив = Пассив = 2400 тыс. р.

Собственные средства – 1000 тыс. р.

Заемные средства – 1400 тыс. р.

В том числе кредиты – 1000 тыс. р.

Кредиторская задолженность – 400 тыс. р.

СРСП – 15 %, НРЭИ – 400 тыс. р.

Планируется увеличить плечо финансового рычага до 2, при этом СРСП будет увеличена до 17 %. Выгоден ли предприятию такой рост плеча?

Задание № 28

Определить эффект финансового рычага, если на предприятии предполагается довести выручку от реализации продукции до 1700 тыс. р. Затраты составят 1500 тыс. р. Собственные средства (СС) 650 тыс. р.

Долгосрочный кредит 150 тыс. р. предполагается взять краткосрочный кредит банка на сумму 70 тыс. р. Средняя расчетная ставка – 40 % годовых.

Налог на прибыль – 35 %.

Целесообразно ли предприятию брать кредит на таких условиях?

Задание № 29

Рассчитать стоимость краткосрочного банковского кредита с учетом налоговой экономии (в р. и %), если сумма кредита по кредитному соглашению составляет 1000 тыс. р., договорная ставка 52 %, норматив отнесения % на себестоимость (42 % + 3 %) = 45 %, ставка налога на прибыль – 35 %.

Задание № 30

На вклад в 200 тыс. руб. в течение 5 лет раз в год начислялись сложные проценты по годовой номинальной процентной ставке 28% исходя из ежеквартальной схемы начисления. Определите итоговую наращенную сумму после уплаты налога на проценты, если налог на проценты уплачивается каждый год, путем выделения средств из накапливаемой суммы, и ставка налога на проценты равна 15%.

Чему равна величина налога за каждый год?

Задание № 31

Фирма решила образовать фонд для обеспечения будущих расходов. С этой целью в конце каждого трех лет фирма перечисляет в банк по 25 тыс. рублей. Какая сумма будет на счете фирмы через 21 год, если на поступающие суммы будут начисляться по полугодиям сложные проценты по номинальной годовой процентной ставке 20%.

Задание № 32

Нужно ли предприятию брать краткосрочный банковский кредит для внедрения проекта, если он требует привлечения инвестиций в размере 500 тыс. р. в основные активы. Проект повышает финансово-эксплуатационные потребности предприятия (ФЭП) до 300 тыс. р. Предприятие располагает источниками самофинансирования на сумму 200 тыс. р. и возможностью привлечь 400 тыс. р. долгосрочных кредитов.

Задание № 33

Банк 9 июня учел два векселя со сроками погашения соответственно 29 июня и 23 июля того же года. Применяя учетную ставку 30% годовых, банк выплатил клиентам в общей сложности 34216 руб.

Определите номинальную стоимость первого векселя, если второй вексель предъявлен на сумму 10 тыс. руб.

Задание № 34

Выберите две финансовые цели, две стратегические и две инновационные цели. Переформулируйте их содержание таким образом, чтобы они полностью отвечали современным требованиям.

1. Увеличить долю фирмы на рынке с 5% до 10%.
2. Обеспечить рост доходов на 5%.
3. Обеспечить повышение качества продукции.
4. Добиться ежегодного увеличения объема продаж с 1 млрд. руб. до 2 млрд. руб. за лет.
5. Раз в полтора-два года выходить на новый рынок.
6. Достигнуть 20%-го уровня доходов по акциям.
7. Добиться повышения цены акций.
8. Повысить репутацию фирмы среди клиентов.
9. Повысить конкурентоспособность фирмы.
10. Добиться 100%-го уровня удовлетворения запросов клиентов.
11. Расширить номенклатуру продукции.
12. Выделить 25-30% чистого дохода на выплату дивидендов.
13. Добиться лидерства в области технологий и инноваций.
14. Снизить издержки по сравнению с основными конкурентами.
15. 30% от общего объема продаж должно приходиться на товары, пущенные в производство за последние 5 лет.
16. Ликвидировать те направления деятельности, которые не приносят дохода и не вписываются в стратегию компании.
17. Увеличить прибыль на вложенный капитал.
18. Добиться увеличения притока денежных средств.
19. Обеспечить стабильный доход в период экономического спада.
20. Совершать селективные приобретения других фирм, которые могли бы дополнить деятельность фирмы.

Задание № 35

Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта, имеющего поток денежных средств:

-400, 200, 300, 400.

Ставка сравнения составляет 5 % годовых. Сделайте выводы.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Зачет с оценкой является заключительным этапом процесса формирования компетенций обучающегося при изучении дисциплины и имеет целью проверку и оценку знаний обучающегося по теории и применению полученных знаний, умений и навыков при решении практических задач.

Зачет с оценкой проводится по расписанию, сформированному учебно-методическим управлением, в сроки, предусмотренные календарным учебным графиком.

Зачет с оценкой принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

Зачет с оценкой проводится только при предъявлении обучающимся зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Обучающимся на зачет с оценкой представляется право выбрать один из билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени обучающийся должен ответить на вопросы экзаменационного билета.

Результаты зачета с оценкой оцениваются по пятибалльной системе и заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

В случае неявки обучающегося на зачет с оценкой в зачетно-экзаменационную ведомость делается отметка «не явка».

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по дисциплине, должны ликвидировать академическую задолженность в установленном локальными нормативными актами Института порядке.