

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования



**Пермский национальный исследовательский  
политехнический университет**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебной работе

  
\_\_\_\_\_ Н.В.Лобов

« 04 » декабря 20 20 г.

### **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Дисциплина:** \_\_\_\_\_ **Финансовый менеджмент на предприятии** \_\_\_\_\_  
(наименование)

**Форма обучения:** \_\_\_\_\_ **очная** \_\_\_\_\_  
(очная/очно-заочная/заочная)

**Уровень высшего образования:** \_\_\_\_\_ **бакалавриат** \_\_\_\_\_  
(бакалавриат/специалитет/магистратура)

**Общая трудоёмкость:** \_\_\_\_\_ **144 (4)** \_\_\_\_\_  
(часы (ЗЕ))

**Направление подготовки:** \_\_\_\_\_ **38.03.01 Экономика** \_\_\_\_\_  
(код и наименование направления)

**Направленность:** \_\_\_\_\_ **Экономика (общий профиль, СУОС)** \_\_\_\_\_  
(наименование образовательной программы)

## 1. Общие положения

### 1.1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины - формирование у студентов комплекса знаний, умений и владений в области экономического управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия.

Задачи дисциплины:

- формирование знаний:

основных концепций современной финансово-экономической теории, методов принятия решений при формировании финансовой стратегии и политики компании;

- формирование умений:

использовать инструментарий финансово-экономической теории в своей профессиональной деятельности;

- формирование навыков расчёта и анализа экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микроуровне.

### 1.2. Изучаемые объекты дисциплины

- финансовая система предприятия,  
- финансовые и информационные потоки,  
- поведение хозяйствующих агентов в сфере управления затратами и финансовыми результатами.

### 1.3. Входные требования

Не предусмотрены

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
ПК-5.2	ИД-1ПК-5.2	знает отраслевую специфику инструментов финансового менеджмента, влияющих на уровень затрат машиностроительного производства	Знает технологические факторы влияющие на уровень затрат машиностроительного производства	Контрольная работа
ПК-5.2	ИД-2ПК-5.2	умеет оценивать экономическую эффективность технологии управления финансовыми процессами на предприятиях машиностроения	Умеет оценивать экономическую эффективность технологических процессов на предприятиях машиностроения	Дифференцированный зачет

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
ПК-5.2	ИД-3ПК-5.2	владеет навыками определения экономической эффективности проектируемых решений в сфере управления затратами и финансовыми результатами	Владеет навыками определения экономической эффективности проектируемых технологических процессов изготовления деталей в машиностроении	Дифференцированный зачет

### 3. Объем и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		7	
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме:	54	54	
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:			
- лекции (Л)	18	18	
- лабораторные работы (ЛР)			
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	32	32	
- контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4	
- контрольная работа			
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	90	90	
2. Промежуточная аттестация			
Экзамен			
Дифференцированный зачет	9	9	
Зачет			
Курсовой проект (КП)			
Курсовая работа (КР)			
Общая трудоемкость дисциплины	144	144	

### 4. Содержание дисциплины

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	
7-й семестр				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
Содержание финансового менеджмента	10	0	16	40
<p>Тема 1. Финансовый менеджмент: понятийный аппарат.  Финансовый менеджмент как система управления.  Принципы финансового менеджмента. Цель финансового менеджмента. Задачи финансового менеджмента. Классификация финансовых ресурсов.  Преимущества и недостатки привлечения собственных средств. Преимущества и недостатки привлечения заёмных средств. Функции финансового менеджмента.</p> <p>Тема 2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия в финансовом менеджменте.  Основные принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности. Финансовое состояние предприятия. Типы финансовой устойчивости. Важнейшие балансовые пропорции. Анализ финансового состояния: внутренний и внешний.  Внутренние пользователи. Внешние пользователи.  Этапы анализа финансового состояния.  Основные методы или стандарты анализа.  Информационная база анализа.  Процедуры анализа финансово-хозяйственной деятельности. Экспресс-анализ. Углублённый анализ.  Аналитическая связь финансовых документов.  Показатели прибылей и убытков (финансовые результаты). Показатели активов и пассивов.  Система показателей оценки имущественного и финансового положения предприятия.  Коэффициенты ликвидности. Показатели структуры капитала (коэффициенты финансовой устойчивости).  Коэффициенты рентабельности. Коэффициенты деловой активности. Инвестиционные критерии.</p> <p>Тема 3. Логика функционирования финансового механизма предприятия.  Эффект финансового рычага.  Эффект операционного рычага.</p> <p>Тема 4. Финансовое планирование и методы прогнозирования  Сущность финансового планирования на предприятии. Объекты финансового планирования.  Основные задачи финансового планирования на предприятии. Принципы финансового планирования.  Характеристика основных подсистем финансового планирования. Основные виды центров ответственности. Процесс финансового планирования.</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
Сущность бюджетирования и его место в управлении предприятием. Особенности бюджета. Функции бюджетирования. Фазы бюджетного цикла. Составляющие мастер-бюджета организации.				
Инструменты финансового менеджмента	8	0	16	50
Тема 5. Стоимость и структура капитала Источники формирования финансовых ресурсов. Понятие затрат на капитал. Средневзвешенные затраты на капитал. Затраты на заемный капитал. Затраты на собственный капитал. Тема 6. Управление оборотным капиталом предприятия. Кругооборот оборотных средств предприятия. Политика управления оборотным капиталом предприятия. Управление запасами. ABC – анализ. XYZ-анализ. Текущий запас. Страховой запас. Преимущества и недостатки длительного хранения запасов. Модель Уилсона (EOQ-модель). Управление дебиторской задолженностью. Политика в области управления дебиторской задолженностью. Направления анализа дебиторской задолженности. Определение возможной суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность. Определение суммы эффекта от инвестирования средств в дебиторскую задолженность. Формирование системы кредитных условий. Методы рефинансирования дебиторской задолженности Управление денежными средствами. Циклы оборотного капитала: производственный цикл, финансовый цикл, операционный цикл. Финансово-эксплуатационная потребность (текущие финансовые потребности). Политика управления денежными средствами. Виды и структура денежного потока. Прямой метод расчёта денежного потока. Косвенный метод расчёта денежного потока. Определение оптимального уровня денежных средств. Модель Баумоля. Модель Миллера-Орра.				
ИТОГО по 7-му семестру	18	0	32	90
ИТОГО по дисциплине	18	0	32	90

#### Тематика примерных практических занятий

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
--------	--

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
1	Приобретение умений разрешать конфликтные ситуации в ходе деловой игры «Замещение вакантной должности финансового директора».
2	Приобретение умений анализировать эффективность использования ресурсов.
3	Приобретение умений рассчитывать эффективность использования ресурсов.
4	Приобретение умений анализировать финансовые результаты.
5	Приобретение умений определения эффекта финансового рычага.
6	Приобретение умений определения эффекта операционного рычага.
7	Приобретение умений финансового планирования.
8	Приобретение умений составления бюджетов.
9	Приобретение умений определять стоимость капитала.
10	Деловая игра по приобретению умений управления стоимостью капитала.
11	Приобретение умений управления запасами.
12	Деловая игра по приобретению умений управления денежными средствами.
13	Приобретение умений рассчитывать циклы оборотного капитала.
14	Приобретение умений рассчитывать оптимальный уровень денежных средств.
15	Приобретение умений управления дебиторской задолженностью.
16	Приобретение умений определения денежного потока прямым и косвенным методами.

## 5. Организационно-педагогические условия

### 5.1. Образовательные технологии, используемые для формирования компетенций

Проведение лекционных занятий по дисциплине основывается на активном методе обучения, при котором учащиеся не пассивные слушатели, а активные участники занятия, отвечающие на вопросы преподавателя. Вопросы преподавателя нацелены на активизацию процессов усвоения материала, а также на развитие логического мышления. Преподаватель заранее намечает список вопросов, стимулирующих ассоциативное мышление и установление связей с ранее освоенным материалом.

Практические занятия проводятся на основе реализации метода обучения действием: определяются проблемные области, формируются группы. При проведении практических занятий преследуются следующие цели: применение знаний отдельных дисциплин и креативных методов для решения проблем и принятия решений; отработка у обучающихся навыков командной работы, межличностных коммуникаций и развитие лидерских качеств; закрепление основ теоретических знаний.

При проведении учебных занятий используются интерактивные лекции, групповые дискуссии, ролевые игры, анализ ситуаций и имитационных моделей.

## 5.2. Методические указания для обучающихся по изучению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям, индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

## 6. Перечень учебно-методического и информационного обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Печатная учебно-методическая литература

№ п/п	Библиографическое описание (автор, заглавие, вид издания, место, издательство, год издания, количество страниц)	Количество экземпляров в библиотеке
<b>1. Основная литература</b>		
1	Локтионова Ю. Н. Основы финансового менеджмента : учебное пособие / Ю. Н. Локтионова, О. Н. Янина. - Москва: Русайнс, 2020.	6
2	Румянцева Е. Е. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. - Москва: Юрайт, 2016.	6
3	Финансовый менеджмент : учебник для студентов высших учебных заведений / Е. И. Шохин [и др.]. - Москва: КНОРУС, 2017.	16
<b>2. Дополнительная литература</b>		
<b>2.1. Учебные и научные издания</b>		
1	Колчина Н. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Н. В. Колчина, О. В. Португалова, Е. Ю. Макеева. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2018.	6
2	Операционный менеджмент : учебник / А. В. Трачук [и др.]. - Москва: КНОРУС, 2020.	3
3	Просветов Г.И. Финансовый менеджмент : задачи и решения : учебно-методическое пособие / Г.И. Просветов. - М.: Альфа-Пресс, 2007.	3
4	Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.]. - Москва: Юрайт, 2016.	6
<b>2.2. Периодические издания</b>		
1	Финансовый менеджмент : журнал / Финпресс. - Москва: Финпресс, 2001 - .	1
<b>2.3. Нормативно-технические издания</b>		
1	Финансовый менеджмент : новый англ.-рус. толковый слов. : свыше 7500 ст. - СПб: Экон. шк, 2004.	3
<b>3. Методические указания для студентов по освоению дисциплины</b>		

1	Исаева Н. А. Финансовый менеджмент : методические указания / Исаева Н. А., Рожков И. М., Ларионова И. А., Скрыбин О. О. - Москва: МИСИС, 2020.	1
<b>4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента</b>		
1	Просветов Г.И. Финансовый анализ: задачи и решения : учебно-практическое пособие / Г.И. Просветов. - Москва: Альфа-Пресс, 2008.	2
2	Четыркин Е.М. Финансовая математика : учебник для вузов / Е.М.Четыркин. - М.: Дело, 2007.	20

## 6.2. Электронная учебно-методическая литература

Вид литературы	Наименование разработки	Ссылка на информационный ресурс	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
Основная литература	Климентьева С. В. Финансовый менеджмент Ч.1 : учеб. пособие. Ч. 1 / Климентьева С. В. - Самара: СамГУ, 2019. - (Финансовый менеджмент; Ч. 1).	<a href="http://elib.pstu.ru/Record/lanRU-LAN-BOOK-146980">http://elib.pstu.ru/Record/lanRU-LAN-BOOK-146980</a>	сеть Интернет; авторизованный доступ
Основная литература	Финансовый и инвестиционный анализ : Учебное пособие для бакалавров дневного и заочного отделений направления 38.03.02 «Менеджмент» / Л. В. Минько [и др.]. - Тамбов: Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2017.	<a href="http://elib.pstu.ru/Record/iprbooks88791">http://elib.pstu.ru/Record/iprbooks88791</a>	сеть Интернет; авторизованный доступ
Основная литература	Финансовый менеджмент : учебно-методическое пособие. - Кемерово: КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2020.	<a href="http://elib.pstu.ru/Record/lanRU-LAN-BOOK-145147">http://elib.pstu.ru/Record/lanRU-LAN-BOOK-145147</a>	сеть Интернет; авторизованный доступ

## 6.3. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Вид ПО	Наименование ПО
Операционные системы	MS Windows 8.1 (подп. Azure Dev Tools for Teaching )
Операционные системы	MS Windows XP (подп. Azure Dev Tools for Teaching до 27.02.2022 )
Офисные приложения.	Microsoft Office Professional 2007. лиц. 42661567
Прикладное программное обеспечение общего назначения	Dr.Web Enterprise Security Suite, 3000 лиц, ПНИПУ ОЦНИТ 2017



#### **6.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Наименование	Ссылка на информационный ресурс
Научная библиотека Пермского национального исследовательского политехнического университета	<a href="http://lib.pstu.ru/">http://lib.pstu.ru/</a>
Электронно-библиотечная система Лань	<a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>
Электронно-библиотечная система IPRbooks	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
Информационные ресурсы Сети КонсультантПлюс	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>

#### **7. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине**

Вид занятий	Наименование необходимого основного оборудования и технических средств обучения	Количество единиц
Лекция	мультимедиа проектор потолочного крепления	1
Лекция	проекционный экран	1
Лекция	стационарный презентационный комплекс	1
Практическое занятие	мультимедиа проектор потолочного крепления	1
Практическое занятие	проекционный экран	1
Практическое занятие	стационарный презентационный комплекс	1

#### **8. Фонд оценочных средств дисциплины**

Описан в отдельном документе
------------------------------

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«Пермский национальный исследовательский политехнический  
университет»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине  
**«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ НА ПРЕДПРИЯТИИ»**

*Приложение к рабочей программе дисциплины*

<b>Направление подготовки:</b>	38.03.01 Экономика
<b>Направленность:</b>	Экономика (общий профиль, СУОС)
<b>Квалификация выпускника:</b>	бакалавр
<b>Выпускающая кафедра:</b>	Экономика и управление промышленным производством
<b>Форма обучения:</b>	очная

**Курс:** 4                      **Семестр:** 7

**Трудоёмкость:**

Кредитов по рабочему учебному плану:	<u>4</u> ЗЕ
Часов по рабочему учебному плану:	<u>144</u> ч

**Виды контроля:**

Дифф. зачёт: 7 семестр

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине является частью (приложением) к рабочей программе дисциплины. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине разработан в соответствии с общей частью фонда оценочных средств для проведения промежуточной аттестации основной образовательной программы, которая устанавливает систему оценивания результатов промежуточной аттестации и критерии выставления оценок. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине устанавливает формы и процедуры текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.

### **1. Перечень контролируемых результатов обучения по дисциплине, объекты оценивания и виды контроля**

Согласно РПД освоение учебного материала дисциплины запланировано в течение одного семестра (7-го семестра учебного плана) и разбито на 2 учебных модуля. В каждом модуле предусмотрены аудиторские лекционные и практические занятия, а также самостоятельная работа студентов. В рамках освоения учебного материала дисциплины формируются компоненты компетенций знать, уметь, владеть, указанные в РПД, которые выступают в качестве контролируемых результатов обучения по дисциплине (табл. 1.1).

Контроль уровня усвоенных знаний, усвоенных умений и приобретенных владений осуществляется в рамках текущего, рубежного и промежуточного контроля при изучении теоретического материала, сдаче отчетов по практическим занятиям и зачета. Виды контроля сведены в таблицу 1.1.

Таблица 1.1. Перечень контролируемых результатов обучения по дисциплине

Контролируемые результаты освоения дисциплины (ЗУВы)	Вид контроля		
	Текущий	Рубежный	Промежуточная аттестация
			Дифф.зачёт
<b>Усвоенные знания</b>			
<b>З.1.</b> Знать отраслевую специфику инструментов финансового менеджмента, влияющих на уровень затрат машиностроительного производства	С	КР1, КР2	ТВ
<b>Освоенные умения</b>			
<b>У.1.</b> Уметь оценивать экономическую эффективность технологии управления финансовыми процессами на предприятиях машиностроения		ОПЗ	КЗ
<b>Приобретенные владения</b>			
<b>В.1.</b> Владеть навыками определения экономической эффективности проектируемых решений в сфере управления затратами и финансовыми результатами		ОПЗ	КЗ

*С – собеседование по теме; ОПЗ – отчет по практическому заданию; КР – контрольная работа; ТВ – теоретический вопрос; КЗ – комплексное задание дифференцированного зачета.*

Итоговой оценкой достижения результатов обучения по дисциплине является промежуточная аттестация в виде зачёта, проводимая с учётом результатов текущего и рубежного контроля.

## **2. Виды контроля, типовые контрольные задания и шкалы оценивания результатов обучения**

Текущий контроль успеваемости имеет целью обеспечение максимальной эффективности учебного процесса, управление процессом формирования заданных компетенций обучаемых, повышение мотивации к учебе и предусматривает оценивание хода освоения дисциплины. В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, специалитета и магистратуры в ПНИПУ предусмотрены следующие виды и периодичность текущего контроля успеваемости обучающихся:

- входной контроль, проверка исходного уровня подготовленности обучаемого и его соответствия предъявляемым требованиям для изучения данной дисциплины;

- текущий контроль усвоения материала (уровня освоения компонента «знать» заданных компетенций) на каждом групповом занятии и контроль посещаемости лекционных занятий;

- промежуточный и рубежный контроль освоения обучаемыми отдельных компонентов «знать», «уметь» заданных компетенций путем компьютерного или бланчного тестирования, контрольных опросов, контрольных работ (индивидуальных домашних заданий), защиты отчетов по практическим занятиям, рефератов, эссе и т.д.

Рубежный контроль по дисциплине проводится на следующей неделе после прохождения модуля дисциплины, а промежуточный – во время каждого контрольного мероприятия внутри модулей дисциплины;

- межсессионная аттестация, единовременное подведение итогов текущей успеваемости не менее одного раза в семестр по всем дисциплинам для каждого направления подготовки (специальности), курса, группы;

- контроль остаточных знаний.

### **2.1. Текущий контроль усвоения материала**

Текущий контроль усвоения материала в форме собеседования или выборочного теоретического опроса студентов проводится по каждой теме. Результаты по 4-балльной шкале оценивания заносятся в книжку преподавателя и учитываются в виде интегральной оценки при проведении промежуточной аттестации.

### **2.2. Рубежный контроль**

Рубежный контроль для комплексного оценивания усвоенных знаний, освоенных умений и приобретенных владений (табл. 1.1) проводится в форме защиты отчетов по практическим занятиям и рубежных контрольных работ (после изучения каждого модуля учебной дисциплины).

### **2.2.1. Защита отчетов по практическим занятиям**

Всего запланировано 16 практических занятий. Типовые темы практических занятий приведены в РПД.

### **2.2.2. Рубежная контрольная работа**

Согласно РПД запланировано 2 рубежные контрольные работы (КР) после освоения студентами учебных модулей дисциплины. Первая КР по модулю 1 «Содержание финансового менеджмента», вторая КР – по модулю 2 «Инструменты финансового менеджмента».

#### **Типовые задания первой КР:**

- Коэффициенты ликвидности.
- Показатели структуры капитала (коэффициенты финансовой устойчивости).
- Коэффициенты рентабельности.
- Коэффициенты деловой активности.
- Инвестиционные критерии.

#### **Типовые задания второй КР:**

- Модель Уилсона (ЕОQ-модель).
- Производственный цикл.
- Финансовый цикл.
- Операционный цикл.
- Структура денежного потока.
- Определение оптимального уровня денежных средств: модель Баумоля.

### **2.3. Промежуточная аттестация (итоговый контроль)**

Допуск к промежуточной аттестации осуществляется по результатам текущего и рубежного контроля. Условиями допуска являются положительная интегральная оценка по результатам текущего и рубежного контроля.

#### **2.3.1. Процедура промежуточной аттестации без дополнительного аттестационного испытания**

Промежуточная аттестация проводится в форме зачёта. Зачёт по дисциплине основывается на результатах выполнения предыдущих индивидуальных заданий студента по данной дисциплине.

Критерии выведения итоговой оценки за компоненты компетенций при проведении промежуточной аттестации в виде зачёта приведены в общей части ФОС образовательной программы.

#### **2.3.2. Процедура промежуточной аттестации с проведением аттестационного испытания**

В отдельных случаях (например, в случае переаттестации дисциплины) промежуточная аттестация в виде зачета по дисциплине может проводиться с проведением аттестационного испытания по билетам. Билет содержит теоретические вопросы (ТВ) для проверки усвоенных знаний, практические задания (ПЗ) для проверки освоенных умений и комплексные задания (КЗ) для контроля уровня приобретенных владений всех заявленных компетенций.

Билет формируется таким образом, чтобы в него попали вопросы и практические задания, контролирующие уровень сформированности всех заявленных компетенций.

### **2.3.2.1. Типовые вопросы и задания для зачета по дисциплине**

#### **Типовые вопросы для контроля усвоенных знаний:**

1. Классификация финансовых ресурсов.
2. Преимущества и недостатки привлечения собственных средств.
3. Преимущества и недостатки привлечения заёмных средств.
4. Важнейшие балансовые пропорции.
5. Основные методы или стандарты анализа.
6. Сущность эффекта финансового рычага.
7. Сущность эффекта операционного рычага.
8. Сущность финансового планирования на предприятии.
9. Объекты финансового планирования.
10. Основные задачи финансового планирования на предприятии.
11. Принципы финансового планирования.
12. Основные виды центров ответственности.
13. Процесс финансового планирования.
14. Сущность бюджетирования и его место в управлении предприятием.
15. Функции бюджетирования. Фазы бюджетного цикла.
16. Средневзвешенные затраты на капитал.
17. Затраты на заемный капитал.
18. Затраты на собственный капитал.
19. Преимущества и недостатки длительного хранения запасов.
20. ABC – анализ. XYZ-анализ.
21. Модель Уилсона (EOQ-модель).
22. Политика в области управления дебиторской задолженностью.
23. Определение возможной суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность.
24. Определение суммы эффекта от инвестирования средств в дебиторскую задолженность.
25. Формирование системы кредитных условий.
26. Методы рефинансирования дебиторской задолженности
27. Политика управления денежными средствами.
28. Производственный цикл.
29. Финансовый цикл.
30. Операционный цикл.
31. Структура денежного потока.
32. Прямой метод расчёта денежного потока.
33. Косвенный метод расчёта денежного потока.
34. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Баумоля.
35. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Миллера-Орра.

### Типовые практические задания для контроля освоенных умений и приобретенных навыков:

Задача 1. Кредиторская задолженность предприятия – 6 млн. руб. при собственном капитале 10 млн. руб. и внеоборотных активах в 12. млн руб. Определить уровень оборотных активов, чистый оборотный капитал и коэффициент текущей ликвидности, если внеоборотные активы превышают сумму оборотных в три раза.

Задача 2. Рассчитайте стоимость капитала по приведенным данным:

Источник средств	Оценка, тыс. руб.	Стоимость источника, %
Кредиторская задолженность	8 000	8,5
Обыкновенные акции (ОА)	7 000	16,5
Привилегированные акции (ПА)	1 500	12,4
Нераспределенная прибыль (НП)	500	15,2

Задача 3. Рассчитайте эффект финансового рычага. Сделайте выводы, стали бы вы продолжать заимствования на месте руководителей предприятия.

Активы за вычетом кредиторской задолженности – 20 млн.руб. В пассиве 10 млн.руб. заемных (без кредиторской задолженности) и 10 млн.руб. собственных средств. Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль составляет 3,44 млн.руб. Финансовые издержки по задолженности – 1,7 млн.руб. Ставка налогообложения прибыли 30%.

Задача 4. Рассчитайте эффект финансового рычага. Сделайте выводы, стали бы вы продолжать заимствования на месте руководителей предприятия.

Активы за вычетом кредиторской задолженности – 10,5 млн.руб. В пассиве 3,7 млн.руб. заемных (без кредиторской задолженности) и 6,8 млн.руб. собственных средств. Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль составляет 4,2 млн.руб. Финансовые издержки по задолженности – 0,65 млн.руб. Ставка налогообложения прибыли 30%.

Задача 5. По данным таблицы определите:

- 1) Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25% из-за снижения объема выпускаемой продукции?
- 2) Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности?
- 3) На сколько процентов необходимо снизить постоянные затраты, чтобы при сокращении выручки на 25% и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило 75% ожидаемой прибыли?

Показатель	Значение
Выручка от реализации, тыс.руб.	1500
Переменные затраты, тыс.руб.	1050
Постоянные затраты, тыс.руб.	300
Собственные средства, тыс.руб.	600
Долгосрочные кредиты, тыс.руб.	150
Краткосрочные кредиты, тыс.руб.	60
Средняя расчетная ставка процента (средневзвешенная стоимость заемных средств)	40%

Задача 6. По данным таблицы определите:

- 1) Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 15% из-за снижения цен на продукцию?
- 2) Уровень эффекта финансового рычага. Ставка налогообложения прибыли 30%.

Показатель	Значение
Выручка от реализации, тыс.руб.	1500
Переменные затраты, тыс.руб.	1050
Постоянные затраты, тыс.руб.	300
Собственные средства, тыс.руб.	600
Долгосрочные кредиты, тыс.руб.	150
Краткосрочные кредиты, тыс.руб.	60
Средняя расчетная ставка процента (средневзвешенная стоимость заемных средств)	40%

Задача 7. Себестоимость продукции составляет 80% от его цены реализации. Счета оплачиваются в среднем через 2 месяца после продажи. Ежемесячные продажи составляют 150 тыс. руб. Определите вложения предприятия в счета дебиторов.

Задача 8. У организации потребность в наличных денежных средствах составляет 1000 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что денежные средства будут поступать равномерно. Уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств - 24 %. Стоимость каждой операции снятия денег со счета составляет 100 руб. Определите оптимальный остаток денежных средств на расчётном счёте.

Задача 9. Определите продолжительность финансового цикла в днях на основе следующих данных:

- Среднегодовая стоимость запасов сырья и материалов, 763 тыс.руб.
- Выручка от продажи товаров – 2265 тыс.руб.
- Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, 563 тыс.руб.
- Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности – 634 тыс.руб.

Задача 10. На предприятии используется 500 единиц материала в месяц. Стоимость каждого заказа равна 150 тыс.руб., стоимость хранения каждой единицы материала – 20 тыс.руб.

- а) Чему равен оптимальный размер заказа?
- б) Сколько заказов следует делать в месяц?
- в) Как часто необходимо делать каждый заказ?

Задача 11. Компания предоставила следующую информацию:

- Цена изделия - 100 тыс. руб./шт.
- Средние переменные затраты на изделие - 50 тыс. руб./шт.
- Постоянные затраты в расчёте на изделие - 10 тыс. руб./шт.
- Ежегодная продажа в кредит - 400 000 изделий.
- Период погашения дебиторской задолженности - 3 месяца.
- Норма прибыли- 19 %.

Компания рассматривает вопрос об увеличении отсрочки платежа на 4 месяца. В этом случае ожидается следующий результат:



- продажи возрастут на 25 %;
- потери из-за безнадежных долгов ожидаются в размере 4 % от увеличения продаж; затраты на инкассирование (расчетно-кассовое обслуживание и взыскание дебиторской задолженности) увеличиваются на 48 млн. руб.

Требуется определить, стоит ли реализовывать предложенную политику коммерческого кредита.

Задача 12. Определите оптимальный остаток денежных средств по модели Баумоля, если планируемый объем денежного оборота составит 24 000 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств — 80 руб., уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств — 10 %.

Задача 13. По данным таблиц составьте бюджет продаж, бюджет производства, бюджет прямых затрат труда исходя из следующих данных.

Таблица 1 – Проект бюджета продаж

Виды продукции	Физический объем продаж, шт.	Плановая цена реализации, руб./шт.	Бюджет продаж, руб.
А	20000	400	
Б	10000	600	
Всего			

Таблица 2 - Проект плана производства

Показатели	Продукт А	Продукт Б
1. Начальный уровень запасов готовой продукции, шт.	4000	2000
2. Прогноз объема продаж, шт.		
3. Целевой (конечный) уровень запасов готовой продукции шт.	2000	3000
4. План товарного выпуска, шт.		

Таблица 3 - Бюджет прямых затрат труда по плану производства

Продукт	Удельные трудозатраты на 1 штуку выпуска, нормо-час/шт.	Объем выпуска, усл.шт.	Совокупные трудозатраты, нормо-час	Стоимость (расценка) 1 нормо-часа, руб./нормо-час	Бюджет прямых затрат труда, руб.
Продукт А	5			12	
Продукт Б	9			12	
Всего					

Задача 14. Определите потребность в материалах на различные нужды, составьте бюджет закупок исходя из данных таблиц.

Таблица 1 - Определение потребности в основных материалах по плану производства

Материалы (1)	Удельные материальные затраты на 1 шт. выпуска, кг./шт.		Объем валового выпуска, шт.		Потребность в основных материалах, кг.		
	Продукт А	Продукт Б	Продукт А	Продукт Б	Продукт А	Продукт Б	Всего
Х	0,02	0,01	20000	14000			

Материалы (1)	Удельные материальные затраты на 1 шт. выпуска, кг./шт.		Объем валового выпуска, шт.		Потребность в основных материалах, кг.		
	Продукт А	Продукт Б	Продукт А	Продукт Б	Продукт А	Продукт Б	Всего
У	0,1	0,08	20000	14000			
К	0,05		20000	14000			
Н		0,2	20000	14000			
С	0,04		20000	14000			

Таблица 2 - Расчет потребности во вспомогательных материалах на общехозяйственные нужды

Материалы	Административно-хозяйственные службы			Всего
	Хозяйственный отдел	Отдел главного энергетика	Секретариат	
В, пог.м.	100	40	0	
Д, листы	20	10	90	

Таблица 3 - Расчет потребности во вспомогательных материалах на общепроизводственные нужды

Материалы	База начисления	Величина базы начисления	Величина ставки начисления	Потребность в материалах
К	Число прямых трудочасов	20000	0,002	
С	Число прямых трудочасов	20000	0,001	
А	Используемая производственная площадь	1800	0,05	
В	Количество единиц работающего оборудования	300	0,5	

Таблица 4 - Расчет потребности во вспомогательных материалах на сбытовые нужды

Материалы	База начисления	Величина базы начисления	Величина ставки начисления	Потребность в материалах
В	Используемая площадь склада ГП	600	0,1	
Е по продукту А	Физический объем отгрузки	20000	1	
Е по продукту Б	Физический объем отгрузки	140000	1	
И	Километраж рейсов	3000	2	

Таблица 5 - Расчет потребности в материалах

Материалы	В основное производство	На вспомогательные цели				Итого
		ОПР	ОХР	Сбыт	Всего	
Х, кг						
У, кг						
К, кг						

Материалы	В основное производство	На вспомогательные цели				Итого
		ОПР	ОХР	Сбыт	Всего	
Н, кг						
С, кг						
А, л						
В, пог.м.						
Д, листы						
Е, коробки						
И, л.						

Таблица 6 - Бюджет закупок материалов

Материалы	Остаток на начало периода (факт)	Потребность на год (план)	Остаток на конец периода (план)	Закупки (план)	Прогнозная цена закупки (руб. за ед.)	Бюджет закупки
Х, кг	100		80		200	
У, кг	450		400		400	
К, кг	300		300		250	
Н, кг	400		500		300	
С, кг	250		200		100	
А, л	10		20		8	
В, пог.м.	40		40		20	
Д, листы	20		30		5	
Е, коробки	1000		3000		10	
И, л.	500		1000		8	
Всего						

Задача 15. Составьте годовой план погашения дебиторской задолженности при следующих условиях. Планируемый объем продаж:

Месяц	Сумма, руб.
Январь	1000000
Февраль	800000
Март	950000
Апрель	1100000
Май	1300000
Июнь	1450000
Июль	1700000
Август	2100000
Сентябрь	2000000
Октябрь	1500000
Ноябрь	1200000
Декабрь	750000

С контрагентами установлены следующие договорные отношения:

- 50% - предоплата
- 30% - оплата через 1 месяц после отгрузки
- 20% - оплата через 3 месяца после отгрузки.

### **2.3.2.2. Шкалы оценивания результатов обучения на зачёте**

Оценка результатов обучения по дисциплине в форме уровня сформированности компонентов знать, уметь, владеть заявленных компетенций проводится по 4-х балльной шкале оценивания.

Типовые шкала и критерии оценки результатов обучения при сдаче зачёта для компонентов знать, уметь и владеть приведены в общей части ФОС образовательной программы.

## **3. Критерии оценивания уровня сформированности компонентов и компетенций**

### **3.1. Оценка уровня сформированности компонентов компетенций**

При оценке уровня сформированности компетенций в рамках выборочного контроля при зачёте считается, что полученная оценка за компонент проверяемой в билете компетенции обобщается на соответствующий компонент всех компетенций, формируемых в рамках данной учебной дисциплины.

Общая оценка уровня сформированности всех компетенций проводится путем агрегирования оценок, полученных студентом за каждый компонент формируемых компетенций, с учетом результатов текущего и рубежного контроля в виде интегральной оценки по 4-х балльной шкале. Все результаты контроля заносятся в оценочный лист и заполняются преподавателем по итогам промежуточной аттестации.

Форма оценочного листа и требования к его заполнению приведены в общей части ФОС образовательной программы.

При формировании итоговой оценки промежуточной аттестации в виде зачёта используются типовые критерии, приведенные в общей части ФОС образовательной программы.