

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени И.Т. ТРУБИЛИНА»

Факультет управления
Менеджмента



УТВЕРЖДЕНО

Декан

Кудряков В.Г.

протокол от 28.04.2025 № 8

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Направленность (профиль) подготовки: Управление регионом, городскими и сельскими территориями

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Формы обучения: очная, очно-заочная

Год набора (приема на обучение): 2025

Срок получения образования: Очная форма обучения – 4 года
Очно-заочная форма обучения – 5 лет

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.
в академических часах: 144 ак.ч.

2025

Разработчики:

Доцент, кафедра менеджмента Горлов Д.М.

Доцент, кафедра менеджмента Ломакина О.В.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление, утвержденного приказом Минобрнауки от 13.08.2020 № 1016

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
---	--	-----------------------	-----	------	---------------------------------

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование умений оперативно принимать и реализовывать управленческие решения с учетом влияния внутренних и внешних факторов развития организации на основе инновационных подходов, обобщения и критического анализа практик управления

Задачи изучения дисциплины:

- формирование умений определять приоритеты профессиональной деятельности, находить организационно-управленческие решения, применяя адекватные инструменты и технологии финансового менеджмента;
- формирование умений оценивать результаты и последствия принятого управленческого решения с позиции финансовых показателей ;
- формирование навыков проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-П10 Способен определять приоритеты профессиональной деятельности, находить организационно-управленческие решения, оценивать результаты и последствия принятого управленческого решения и готовность нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений

ПК-П10.2 Демонстрирует умения разрабатывать и принимать управленческие решения в соответствии с целями и намеченными результатами.

Знать:

ПК-П10.2/Зн2 Инструменты и технологии финансового обоснования управленческих решений в соответствии с целями и намеченными результатами

Уметь:

ПК-П10.2/Ум2 Оценивать результаты и последствия принятого управленческого решения с позиции финансовых показателей организации

Владеть:

ПК-П10.2/Нв3 Технологиями финансового анализа результатов управленческих решений в связи с целями и намеченными результатами

ПК-П12 Способен проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования

ПК-П12.1 Способен проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования

Знать:

ПК-П12.1/Зн1 Понятие, виды и источники инвестиций; виды инвестиционных проектов и показатели их эффективности

Уметь:

ПК-П12.1/Ум1 Определить метод оценки инвестиций по их видам и направлениям

Владеть:

ПК-П12.1/Нв2 Навыками оценки коммерческой эффективности реальных инвестиций и оценки портфельных инвестиций

ПК-П12.2 Проводит оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования

Знать:

ПК-П12.2/Зн1 Виды и источники финансирования инвестиций

Уметь:

ПК-П12.2/Ум1 Определить метод оценки инвестиций при различных условиях их финансирования

Владеть:

ПК-П12.2/Нв2 Навыками коммерческой оценки инвестиционных проектов в условиях кредита, лизинга, привлечения бюджетных средств

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Финансовый менеджмент» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах):
Очная форма обучения - 4, Очно-заочная форма обучения - 4.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Четвертый семестр	144	4	67	3	34	30	23	Экзамен (54)
Всего	144	4	67	3	34	30	23	54

Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Четвертый семестр	144	4	31	3	12	16	86	Экзамен (27)
Всего	144	4	31	3	12	16	86	27

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий
(часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соотношенные с результатами освоения программы
Раздел 1. Основы анализа финансовой деятельности	29		12	12	5	ПК-П10.2
Тема 1.1. Теоретические основы финансового менеджмента	5		2	2	1	
Тема 1.2. Информационная основа финансового менеджмента	14		6	6	2	
Тема 1.3. Основные финансовые коэффициенты	10		4	4	2	
Раздел 2. Управление прибылью	6		2	2	2	ПК-П10.2
Тема 2.1. Управление текущими затратами организации. Операционный анализ	6		2	2	2	
Раздел 3. Финансирование деятельности коммерческой организации	22		8	8	6	ПК-П10.2
Тема 3.1. Краткосрочное финансирование предприятия	6		2	2	2	
Тема 3.2. Долгосрочное финансирование предприятия	10		4	4	2	
Тема 3.3. Управление капиталом. Стоимость и структура капитала	6		2	2	2	
Раздел 4. Управление оборотным капиталом предприятия	11		4	4	3	ПК-П10.2
Тема 4.1. Управление оборотными активами предприятия	11		4	4	3	
Раздел 5. Управление инвестиционной деятельностью предприятия	9		4	2	3	ПК-П12.1 ПК-П12.2
Тема 5.1. Инвестиционная деятельность предприятия	9		4	2	3	
Раздел 6. Финансовое прогнозирование и планирование	10		4	2	4	ПК-П10.2

Тема 6.1. Финансовые прогнозирование и планирование	6		2	2	2	
Тема 6.2. Финансово-кредитная система государства	4		2		2	
Раздел 7. Проведение экзамена	3	3				
Тема 7.1. Проведение экзамена	3	3				ПК-П10.2
Итого	90	3	34	30	23	

Очно-заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Основы анализа финансовой деятельности	30		3	3	24	ПК-П10.2
Тема 1.1. Теоретические основы финансового менеджмента	7		1		6	
Тема 1.2. Информационная основа финансового менеджмента	13		1	2	10	
Тема 1.3. Основные финансовые коэффициенты	10		1	1	8	
Раздел 2. Управление прибылью	10		1	1	8	ПК-П10.2
Тема 2.1. Управление текущими затратами организации. Операционный анализ	10		1	1	8	
Раздел 3. Финансирование деятельности коммерческой организации	31		2	6	23	ПК-П10.2
Тема 3.1. Краткосрочное финансирование предприятия	10,5		0,5	2	8	
Тема 3.2. Долгосрочное финансирование предприятия	11		1	2	8	
Тема 3.3. Управление капиталом. Стоимость и структура капитала	9,5		0,5	2	7	
Раздел 4. Управление оборотным капиталом предприятия	12		2	2	8	ПК-П10.2
Тема 4.1. Управление оборотными активами предприятия	12		2	2	8	

Раздел 5. Управление инвестиционной деятельностью предприятия	12		2	2	8	ПК-П12.1 ПК-П12.2
Тема 5.1. Инвестиционная деятельность предприятия	12		2	2	8	
Раздел 6. Финансовое прогнозирование и планирование	19		2	2	15	ПК-П10.2
Тема 6.1. Финансовые прогнозирование и планирование	11		1	2	8	
Тема 6.2. Финансово-кредитная система государства	8		1		7	
Раздел 7. Проведение экзамена	3	3				
Тема 7.1. Проведение экзамена	3	3				ПК-П10.2
Итого	117	3	12	16	86	

5.2. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Основы анализа финансовой деятельности

(Очная: Лекционные занятия - 12ч.; Практические занятия - 12ч.; Самостоятельная работа - 5ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 3ч.; Практические занятия - 3ч.; Самостоятельная работа - 24ч.)

Тема 1.1. Теоретические основы финансового менеджмента

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 1ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 6ч.)

1. Понятие и сущность финансового менеджмента.
2. Методология и базовые показатели финансового менеджмента.
3. Бухгалтерский учет как основ финансового менеджмента

Тема 1.2. Информационная основа финансового менеджмента

(Очная: Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 10ч.)

1. Анализ бухгалтерского баланса
2. Анализ отчета о финансовых результатах
3. Анализ движения денежных средств

Тема 1.3. Основные финансовые коэффициенты

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

1. Коэффициенты ликвидности.
2. Коэффициенты деловой активности.
3. Коэффициенты рентабельности.
4. Коэффициенты финансовой устойчивости
5. Коэффициенты рыночной активности.

Раздел 2. Управление прибылью

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

Тема 2.1. Управление текущими затратами организации. Операционный анализ
(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

- 1.Классификация текущих затрат производственного предприятия.
2. Понятие операционного анализа и его элементы.

Раздел 3. Финансирование деятельности коммерческой организации

(Очная: Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 8ч.; Самостоятельная работа - 6ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 23ч.)

Тема 3.1. Краткосрочное финансирование предприятия

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 0,5ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

- 1.Разновидности финансирования предприятия
- 2.Внутренние источники
3. Внешние источники финансирования

Тема 3.2. Долгосрочное финансирование предприятия

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

- 1.Внутренние источники
2. Внешние источники финансирования

Тема 3.3. Управление капиталом. Стоимость и структура капитала

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 0,5ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 7ч.)

- 1.Стоимость капитала: понятие и сущность.
- 2.Стоимость капитала в разрезе источников.

Раздел 4. Управление оборотным капиталом предприятия

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 3ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

Тема 4.1. Управление оборотными активами предприятия

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 3ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

1. Сущность оборотных активов, их состав и структура. Политика комплексного управления текущими активами и текущими пассивами.
2. Управление дебиторской задолженностью.
- 3.Управление денежными средствами.
4. Управление запасами товарно-материальных ценностей.

Раздел 5. Управление инвестиционной деятельностью предприятия

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 3ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

Тема 5.1. Инвестиционная деятельность предприятия

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 3ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

1. Портфель ценных бумаг и его оптимизация.
2. Оценка эффективности реальных инвестиций.
3. Оценки инвестиционных проектов в условиях кредита, лизинга, привлечения бюджетных средств.

Раздел 6. Финансовое прогнозирование и планирование

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.)

Тема 6.1. Финансовое прогнозирование и планирование

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)

1. Финансовое прогнозирование
2. Финансовое планирование.
3. Бюджет предприятия.

Тема 6.2. Финансово-кредитная система государства

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 7ч.)

1. Понятие и функции финансово-кредитной системы в экономике государства
2. Функции и полномочия Центрального банка РФ

Раздел 7. Проведение экзамена

(Очная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.; Очно-заочная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.)

Тема 7.1. Проведение экзамена

(Очная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.; Очно-заочная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.)

Подготовка и проведение экзамена

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Основы анализа финансовой деятельности

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Прочитайте текст и установите соответствие.

Соотнесите проблему объекта управления и необходимый инструмент анализа.

Проблема:

- А) выбор рациональной структуры капитала предприятия,
- Б) возможность и целесообразность привлечения кредитных ресурсов,
- В) изменение ассортимента выпускаемой продукции,
- Г) организация финансирования деятельности предприятия.

Инструмент анализа:

- 1) дисконтирование денежного потока,
- 2) анализ структуры финансирования актива,

- 3) эффект финансового рычага,
- 4) операционный анализ,
- 5) анализ стоимости капитала.

2. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор

Выберите из трех компаний X, Y, Z одну для инвестирования средств. У всех компаний рентабельность собственного капитала (ROE) составляет 30%, но при этом по формуле Дюпона этот показатель у компаний раскладывается следующим образом:

- 1) X: Рентабельность продаж=0,1; Оборачиваемость актива=2,0; Долговая нагрузка=1,5.
- 2) Y: Рентабельность продаж=0,03; Оборачиваемость актива=1,0; Долговая нагрузка=10,0.
- 3) Z: Рентабельность продаж=0,45; Оборачиваемость актива=0,8; Долговая нагрузка=1,1.

3. Соотнесите показатель оценки финансового состояния предприятия с соответствующей группой коэффициентов

Показатель:

- А) Оборотные средства / Краткосрочные обязательства
- Б) Себестоимость реализованной продукции / Среднегодовая стоимость материально-производственных запасов
- В) Чистая прибыль / Чистая выручка от реализации
- Г) НРЭИ / Расходы по выплате процентов
- Д) Рыночная стоимость акции / Чистая прибыль на одну акцию

Группа коэффициентов:

- 1) коэффициенты деловой активности,
- 2) коэффициенты рентабельности,
- 3) коэффициенты ликвидности,
- 4) коэффициенты покрытия,
- 5) коэффициенты рыночной активности,
- 6) коэффициенты рыночной эффективности.

4. Соотнесите финансовый показатель со способом его расчета

Показатель:

- А) Добавленная стоимость
- Б) Брутто-результат эксплуатации инвестиций
- В) Чистая прибыль
- Г) Нетто-результат эксплуатации инвестиций
- Д) Налогооблагаемая прибыль

Группа коэффициентов:

- 1) БРЭИ - Амортизация,
- 2) НРЭИ - проценты к уплате,
- 3) Валовая выручка - потреблённые материальные средства производства с НДС,
- 4) Налогооблагаемая прибыли - налог на прибыль,
- 5) Добавленная стоимость - (оплата труда с начислениями + НДС и другие налоги) + Сальдо прочих доходов и расходов.

Раздел 2. Управление прибылью

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в единицах измерения (единиц)

Определите критический объем производства продукции, если ставка переменных затрат составляет 25 руб., цена реализации 45 руб., общие постоянные затраты составляют 12000 руб.

2. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в единицах измерения: %

Определите запас финансовой прочности предприятия в процентном выражении на данном этапе развития, если уровень операционного рычага составляет 3,5 раз.

3. Установите последовательность видов прибыли в отчет формы №2

Перечислите виды прибыли в соответствии с порядком их расчета в отчете о финансовых

результатах: 1) прибыль от продаж; 2) валовая прибыль; 3) чистая прибыль; 4) прибыль до налогообложения.

Раздел 3. Финансирование деятельности коммерческой организации

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Прочитайте текст и установите соответствие.

Соотнесите проблему объекта управления и возможное управленческое решение.

Проблема:

- А) потребность финансирования оборотных средств предприятия, не покрытых ни кредиторской задолженностью, ни чистым оборотным капиталом
- Б) ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности
- В) снизить порог безубыточности производства
- Г) обеспечить финансирование циклических потребностей в денежных средствах

Управленческое решение:

- 1) использование факторинга
- 2) привлечение краткосрочного кредита банка
- 3) открытие кредитной линии в банке
- 4) снижение постоянных затрат
- 5) увеличение постоянных затрат

2. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения.

Рассчитайте уровень эффекта финансового рычага предприятия, если собственные средства предприятия составляют 4 млн. руб., заемные 1,3 млн. руб., дифференциал финансового рычага 12%, налог на прибыль 20%.

3. Решите задание (ответ в %, округлите до сотых) и представьте расчет.

Определите реальную (эффективную) процентную ставку по кредиту при ежемесячном начислении процентов при заимствовании 5 000 руб. на 1 год под 24% годовых.

Раздел 4. Управление оборотным капиталом предприятия

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Рассчитайте показатели. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения (дней)

Рассчитайте показатель оборачиваемости дебиторской задолженности в днях.

Данные для расчета:

Выручка от реализации 38 000 тыс. руб.

Себестоимость реализованной продукции 20 000 тыс. руб.

Среднегодовая задолженность покупателей 9 500 тыс. руб.

Среднегодовая задолженность поставщикам 4 500 тыс. руб.

Раздел 5. Управление инвестиционной деятельностью предприятия

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Прочитайте текст и установите соответствие.

Соотнесите показатель оценки инвестиционного проекта и его функциональное назначение.

Показатель:

- А) Чистая приведенная стоимость (NPV),
- Б) Внутренняя норма доходности (IRR),
- В) Остаток денежных средств на конец каждого подпериода проекта,
- Г) Численность персонала.

Назначение в анализе:

- 1) оценка риска проекта,
- 2) финансовая реализуемость проекта,

- 3) экономическая эффективность проекта,
- 4) социальная эффективность проекта,
- 5) бюджетная эффективность проекта.

2. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в млн. руб.

Определите NPV проекта.

Ставка дисконтирования 19%.

Срок реализации проекта 3 года, с выделением нулевого периода для капитальных вложений в объеме 942 млн. руб.

Текущая прибыль по проекту составит: 1-й год 471 млн. руб., 2-й год 628 млн. руб., 3-й год 628 млн. руб.

3. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор

Представлена ковариационная матрица доходностей трех ценных бумаг: a, b и c:

Выберите, формировать или нет такой инвестиционный портфель с точки зрения риска:

- 1) да формировать, поскольку наблюдается отрицательная ковариация активов a и b, b и c, низкая ковариация a, и c;
- 2) нет, не формировать, поскольку наблюдается отрицательная ковариация активов a и b, b и c, низкая ковариация a, и c;
- 3) да формировать, поскольку наблюдается положительная ковариация активов;
- 4) нет не формировать, поскольку наблюдается положительная ковариация активов.

	Va	Vb	Vc
Va	0,36	-0,46	0,005
Vb	-0,46	0,65	-0,13
Vc	0,005	-0,13	0,54

4. Прочитайте текст и установите соответствие

Соотнесите особенности оценки эффективности инвестиционных проектов с соответствующими им способами финансирования.

Особенность оценки проекта:

- А) величина капитальных затрат незначительна или равна нулю, расчет срока окупаемости инвестиций не вполне корректен.
- Б) особое внимание уделяется коэффициенту покрытия задолженности, он должен быть больше единицы.
- В) срок окупаемости проекта не должен превышать двух лет.
- Г) затраты на эмиссию капитализируются и входят в состав «предпроизводственных затрат» с последующим отнесением на себестоимость продукции

Способ финансирования проекта:

- 1) привлечение банковского кредита,
- 2) финансирование через механизм лизинга,
- 3) акционерное финансирование,
- 4) государственное финансирование,
- 5) венчурное финансирование.

5. Рассчитайте показатель. Ответ укажите: DCR1=...DCR2=...DCR3=...

Рассчитайте коэффициент покрытия задолженности (debit coverage ratio – DCR) в каждом подпериоде проекта.

Исходная информация:

Ставка дисконтирования 19%.

Срок реализации проекта 3 года, с выделением нулевого периода для капитальных вложений в объеме 942 млн. руб. На этапе нулевого периода привлечен кредит 300 млн. руб. на три года.

Текущая прибыль по проекту составит: 1-й год 471 млн. руб., 2-й год 628 млн. руб., 3-й год 628 млн. руб.

Возврат долга производится равновеликими платежами, включающими долг и проценты, 149,15 млн. руб.

6. Выберите несколько вариантов ответ из предложенных и обоснуйте выбор.

Какие элементы притоков и оттоков денежных средств формируют денежный поток инвестиционного проекта при использовании лизинга (оборудование учтено на балансе лизингодателя):

1. Стоимость оборудования с НДС (отток),
2. Налог на имущество (отток),
3. Лизинговые платежи (отток),
4. Экономия по налогу на прибыль: налогооблагаемая прибыль уменьшается на лизинговой платеж (приток),
5. Экономия по налогу на прибыль: налогооблагаемая прибыль уменьшается за счет амортизации, можно использовать ускоренную (приток),
6. НДС по лизинговому платежу к возмещению (приток),
7. Возврат кредита и процентов (отток).

7. Прочитайте текст и установите соответствие.

Соотнесите метод оценки риска по проекту и содержание этого метода.

Метод оценки риска проекта:

- А) Анализ чувствительности.
- Б) Анализ сценариев.
- В) Использование статистического анализа.

Содержание метода оценки риска:

- 1) позволяет определить наиболее критические переменные, которые в наибольшей степени могут повлиять на осуществимость и эффективность проекта.
- 2) показатели эффективности рассчитываются для трех вариантов: оптимистического, пессимистического и наиболее вероятного.
- 3) рассчитывается ожидаемое NPV, взвешенное по вероятностям и среднееквадратическое отклонение от него.
- 4) каждому фактору соответствует экспертно установленная «премия за риск», а затем премия формируется кумулятивно и включается в ставку дисконтирования.

8. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения (результат округлите до десятых).

Проведены реконструкция и техническое перевооружение производства, на которые было израсходовано 5 млн. руб. в результате этого денежные поступления по годам за расчетный период составили: 1 год – 1,2 млн. руб.; 2 год – 1,8 млн. руб.; 3 год – 2,0 млн. руб.; 4 год – 2,5 млн. руб.; 5 год – 1,5 млн. руб. Ставка дисконта составляет 20% годовых. Определите дисконтированный срок окупаемости инвестиций.

9. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор

При реализации проекта получена выручка 100 тыс. руб., при этом затраты составили: закупка сырья - 20 тыс. руб.; заработная плата наемным работникам - 25 тыс. руб.; амортизация оборудования - 10 тыс. руб.; налоги - 21 тыс. руб. Какие элементы нужно учитывать при расче денежного притока и оттока?

- 1) приток: 100 тыс. руб., отток: 66 тыс. руб.;
- 2) приток: 100 тыс. руб., отток: 76 тыс. руб.;
- 3) приток: 110 тыс. руб., отток: 66 тыс. руб.;

10. Выберите один вариант ответа из предложенных.

Какой признак указывает на ликвидность инвестиционного проекта:

- 1) положительное накопленное сальдо поступлений и платежей по финансовой деятельности в течение всего срока жизни проекта;

- 2) положительное сальдо поступлений и платежей по операционной деятельности в течение всего срока жизни проекта;
- 3) положительное накопленное сальдо поступлений и платежей в каждом из подпериодов в течение всего срока жизни проекта;
- 4) положительное сальдо поступлений и платежей по инвестиционной деятельности в течение всего срока жизни проекта.

11. Установите соответствие между элементом потока денежных средств и видом деятельности, где это поток формируется

Элемент потока:

- А) Покупка оборудования
- Б) Привлечение кредита
- В) Закупка сырья и материалов

Вид деятельности:

- 1) Операционная деятельность
- 2) Финансовая деятельность
- 3) Вспомогательная деятельность
- 4) Инвестиционная деятельность

12. По приведенным данным оцените финансовую реализуемость инвестиционного проекта

В таблице представлены данные отчета о движении денежных средств. Укажите "финансово реализуем" или "финансово не реализуем" и поясните почему.

Показатель, руб.	Шаги расчета				
	0	1	2	3	Итого
NPV проекта	88,99				
Сальдо по инвестиционной и операционной деятельности	-236,00	716,00	891,43	914,11	1893,54
Сальдо по финансовой деятельности	300,00	-80,15	-98,59	-121,26	0,00
Сальдо по всем видам деятельности	64,00	635,85	792,84	792,85	1893,54

13. Выберите элементы притока при формировании денежного потока при финансировании проекта на условиях кредита

- 1) Стоимость оборудования с НДС.
- 2) Привлечение кредита.
- 3) Выплаты сумма долга.
- 4) Выплаты процентов по кредиту.
- 5) Возмещение НДС, уплаченного в стоимости оборудования.
- 6) Налог на имущество.
- 7) Экономия по налогу на прибыль.

14. Соотнесите элементы составляющие денежный поток проекта с соответствующим видом потока

Элементы денежного потока:

- А) выручка от реализации продукции
- Б) затраты на пусконаладочные работы
- В) субсидии из бюджета
- Г) лизинговые платежи
- Д) возврат займов
- Е) остаточная стоимость оборудования.

Виды денежных потоков по проекту:

- 1) приток по финансовому потоку
- 2) отток по операционному потоку

- 3) приток по операционному потоку
- 4) приток по инвестиционному потоку
- 5) отток по финансовому потоку
- 6) отток по инвестиционному потоку

15. Проранжируйте возможные схемы финансирования проекта

Ранжирование проведите от лучшего к худшему по показателю эффективности инвестиций

Способ финансирования	NPV	IP	IRR	Срок окупаемости
1. Банковский кредит	108	1,23	19	3
2. Государственное финансирование	150	1,34	23	2
3. Лизинг	106	1,08	21	3,6
4. Акционерное финансирование	145	1,25	34	2,5
5. Смешанное финансирование	145	1,13	38	2,6

16. Рассчитайте сумму лизингового платежа в год с НДС (в тыс. руб). В качестве обоснования представьте расчет.

Стоимость взятого в лизинг оборудования – 500 тыс. руб. Срок лизинга – два года. Норма амортизации – 30 %. Процент за кредит – 20 % в год (кредит у лизинговой компании для покупки, взятого в аренду, оборудования). Согласованная ставка комиссионного вознаграждения лизингодателю – 4 % годовых стоимости оборудования. НДС – 20 %.

17. К каждой позиции, данной в первом столбце, подберите соответствующую позицию из второго столбца

Установите соответствие между показателем оценки структуры капитала инвестиционного проекта и его формулой расчета

Показатель	Формула расчета
А) Финансовый рычаг	1) $F = 3K / CK$
Б) Рентабельность собственного капитала	2) $ROE = \pi / CK$
В) Рентабельность инвестированного (постоянного капитала)	3) $ROI = \pi / (3K + CK)$

18. Определите последовательность проведения финансового анализа инвестиционного проекта/

1. Определение и поиск источников финансирования инвестиционных потребностей
2. Определение инвестиционных потребностей предприятия по проекту
3. Прогноз прибылей и денежных потоков, ожидаемых в процессе реализации проекта
4. Оценка показателей эффективности проекта
5. Оценка стоимости капитала, привлеченного для реализации инвестиционного проекта

19. Соотнесите особенности привлечения источника финансирования проекта с соответствующими им способами финансирования

Особенности:

- А) Субсидии из бюджета на выполнение проекта, субсидирование процентной ставки по кредитам
- Б) Производится замена инвестиционного кредита рыночными долговыми обязательствами, что способствует оптимизации структуры финансовых ресурсов
- В) В денежных потоках будут отсутствовать дивиденды, т.к. инвестор настаивает на реинвестировании первых прибылей проекта в развитие производства
- Г) В случае резкого падения запаса прочности проекта на погашение задолженности может направляться 100% притока денежной наличности

Способ финансирования

- 1) Венчурное финансирование
- 2) Государственное финансирование

- 3) Акционерное финансирование
- 4) Банковский кредит

20. По приведенным данным определите IP проекта (коэффициент, раз).

По приведенным данным определите IP проекта. В качестве обоснования представьте формулу расчета (IP).

Показатель	Шаги расчета				
	0	1	2	3	Итого
Коэффициент дисконтирования	–	1,230	1,513	1,861	–
Прирост чистых выгод от инвестиционной и операционной деятельности, руб.	-942,00	402,00	577,43	600,11	637,54

Раздел 6. Финансовое прогнозирование и планирование

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения.

Рассчитайте плановые затраты предприятия на следующий год, если объем производства будет увеличен на 10%.

Затраты на производство и реализацию продукции в текущем году следующие:

1. Сырье и материалы 145 тыс. руб.
2. Покупные комплектующие и полуфабрикаты 100 тыс. руб.
3. Топливо и энергия на технологические цели 25 тыс. руб.
4. Заработная плата производственных рабочих с начислениями 50 тыс. руб.
5. Общепроизводственные расходы 25 тыс. руб.
6. Общехозяйственные расходы 50 тыс. руб.

Раздел 7. Проведение экзамена

Форма контроля/оценочное средство:

Вопросы/Задания:

.

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Четвертый семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: ПК-П12.1 ПК-П10.2 ПК-П12.2

Вопросы/Задания:

1. Понятие, содержание и цель финансовой деятельности предприятия
2. Основопологающие концепции финансового менеджмента
3. Финансовый механизм: понятие и основные элементы
4. Понятие и виды финансовых инструментов
5. Фьючерсные и форвардные контракты: понятие, назначение и отличия
6. Понятие и цели финансового менеджмента
7. Основные отличия коммерческих организаций и бюджетных учреждений

8. Бухгалтерский учет как информационная основа финансового менеджмента
9. Бухгалтерский баланс: содержание и структура
10. Анализ структуры финансирования актива: цель анализа и показатели
11. Содержание отчета о финансовых результатах (прибылях и убытках).
12. Понятие добавленной стоимости, содержание показателя и способ расчета.
13. БРЭИ: содержание показателя и способ расчета
14. НРЭИ: содержание показателя и способ расчета
15. Понятие потока наличности. Анализ движения денежных средств, методы анализа.
16. Формирование потока наличности (косвенный метод анализа).
17. Понятие и формирование операционного потока наличности (косвенный метод анализа).
18. Понятие и формирование потока оборотного капитала (косвенный метод анализа).
19. Понятие и формирование потока капитальных затрат (косвенный метод анализа).
20. Распределение потока наличности (косвенный метод анализа).
21. Содержание отчета о движении денежных средств по форме № 4.
22. Анализ ликвидности: понятие ликвидности и коэффициенты ликвидности.
23. Понятие деловой активности предприятия, основные коэффициенты
24. Понятие рентабельности, основные коэффициенты
25. Понятие финансовой устойчивости, основные коэффициенты.
26. Основные коэффициенты рыночной активности.
27. Понятие операционного анализа и его инструменты.
28. Внутренние источники краткосрочного финансирования
29. Кредиторская задолженность как источник финансирования предприятия
30. Использование векселей в коммерческом кредитовании.
31. Краткосрочное банковское кредитование: кредитная заявка и кредитный договор

32. Формы краткосрочных банковских займов: кредитная линия и овердрафт.
33. Формы краткосрочных банковских займов: кредитование под обеспечение дебиторской задолженностью
34. Понятие «чистые активы», требования в отношении чистых активов для хозяйственных обществ.
35. Политика распределения чистой прибыли предприятия, дивидендная политика.
36. Методы начисления амортизации
37. Увеличение собственного капитала для унитарных предприятий, непубличных хозяйственных обществ.
38. Увеличение собственного капитала для публичных акционерных обществ. Понятия «собственный капитал» и «акционерный капитал».
39. Понятие и содержание показателя «Эффект финансового рычага», элементы финансового рычага.
40. Лизинг как форма долгосрочного финансирования
41. Сравнительная характеристика лизинга и кредита как альтернативных источников финансирования основных средств.
42. Стоимость капитала: понятие и сущность. Средневзвешенная стоимость капитала
43. Стоимость капитала в разрезе основных источников.
44. Политика комплексного управления текущими активами и текущими пассивами.
45. Управление дебиторской задолженностью: кредитная политика.
46. Совместное управление дебиторскими и кредиторскими долгами: принцип и аспекты управления.
47. Управление дебиторской задолженностью: резерв по сомнительным долгам.
48. Методы оценки и учета материально-производственных запасов.
49. Снижение текущих затрат по обслуживанию запасов по видам.
50. Оптимизация целевого остатка денежных средств: концепция и модели.
51. Прогнозирование денежного потока: алгоритм и назначение.
52. Фактор времени в инвестировании. Понятия наращения и дисконтирования капитала.

53. Экономическая оценка инвестиционных проектов: показатель NPV: содержание и расчет.

54. Экономическая оценка инвестиционных проектов: показатель IRR (MIRR): содержание и расчет.

55. Окупаемость инвестиционных затрат: понятие и способ расчета.

56. Финансовая оценка инвестиционных проектов.

57. Оценка риска по инвестиционному проекту: анализ чувствительности.

58. Оценка риска по инвестиционному проекту: анализ сценариев.

59. Инвестиции в финансовые активы: портфельный подход.

60. Способы финансирования инвестиционных проектов: кредит, лизинг, государственное участие, венчурное финансирование.

61. Доходность и риск портфельных инвестиций.

62. Понятие устойчивых темпов роста.

63. Проблемы финансирования высокого роста.

64. Понятие и цель финансового прогнозирования.

65. Понятие и виды финансовых планов.

66. Понятие и функции бюджета. Формирование бюджета предприятия.

67. Прочитайте текст и установите соответствие.

Соотнесите проблему объекта управления и необходимый инструмент анализа.

Проблема:

- А) выбор рациональной структуры капитала предприятия,
- Б) возможность и целесообразность привлечения кредитных ресурсов,
- В) изменение ассортимента выпускаемой продукции,
- Г) организация финансирования деятельности предприятия.

Инструмент анализа:

- 1) дисконтирование прибыли,
- 2) анализ структуры финансирования актива,
- 3) эффект финансового рычага,
- 4) операционный анализ,
- 5) анализ стоимости капитала.

68. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор

Выберите из трех компаний X, Y, Z одну для инвестирования средств. У всех компаний рентабельность собственного капитала (ROE) 30%, но при этом по формуле Дюпона этот показатель у компаний раскладывается следующим образом:

- 1) X: Рентабельность продаж=0,1; Оборачиваемость актива=2,0; Долговая нагрузка=1,5.
- 2) Y: Рентабельность продаж=0,03; Оборачиваемость актива=1,0; Долговая нагрузка=10,0.

3) Z: Рентабельность продаж=0,45; Оборачиваемость актива=0,6; Долговая нагрузка=1,1.

69. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения.

По приведенным данным определить чистую прибыль предприятия.

Выручка от продаж 150 млн. руб.

Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов) 68 млн. руб.

Прочие расходы 7 млн руб.

Амортизация 9 млн. руб.

Проценты к уплате 10 млн. руб.

Выплачено дивидендов 8 млн. руб.

70. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения.

Составьте бухгалтерские проводки по хозяйственным операциям и рассчитайте стоимость материалов.

1. Принято к оплате платежное требование поставщика за поступившие материалы на сумму 20 650 тыс. руб.

2. Принято к оплате платежное требование транспортной организации за доставку материалов на сумму 1 350 тыс. руб.

3. Уплачено подотчетным лицом за разгрузку материалов 105 тыс. руб.

71. Рассчитайте показатель. Ответ укажите: Дт... Кт ...сумма млн. руб. (прибыль или убыток).

Выведите финансовый результат компании и напишите соответствующую проводку.

1) производственная себестоимость реализованной продукции 240 млн. руб.

2) затраты на реализацию продукции 24 млн. руб.

3) начисленная выручка от реализации 437 млн. руб.

72. Рассчитайте показатели. Ответ укажите: ЧОК=... тыс. руб., ОПОС=....тыс. руб.

По балансу определить чистый оборотный капитал и операционную потребность в оборотных средствах.

АКТИВ, тыс. руб.:

Денежные средства 30,0

Дебиторская задолженность 60,0

Товарно-материальные запасы 100,0

Внеоборотные активы 810,0

БАЛАНС 1000,0

ПАССИВ, тыс. руб.:

Задолженность поставщикам 30,0

Задолженность по зарплате 20,0

Задолженность по налогам 60,0

Долгосрочные кредиты 260,0

Уставный капитал 470,0

Нераспределенная прибыль 160,0

БАЛАНС 1000,0

73. Решите задачу и ответьте на вопрос (потребность есть/нет).

По балансу определите потребность в краткосрочном кредите банка

АКТИВ, тыс. руб.:

Денежные средства 30,0

Дебиторская задолженность 60,0

Товарно-материальные запасы 100,0

Внеоборотные активы 810,0

БАЛАНС 1000,0

ПАССИВ, тыс. руб.

Задолженность поставщикам 30,0

Задолженность по зарплате 20,0

Задолженность по налогам 60,0

Долгосрочные кредиты 260,0

Уставный капитал 470,0
Нераспределенная прибыль 160,0
БАЛАНС 1000,0

74. Прочитайте текст и установите соответствие

Соотнесите показатель оценки финансового состояния предприятия с соответствующей группой коэффициентов.

Показатель:

- А) Оборотные активы / Краткосрочные обязательства
- Б) Себестоимость реализованной продукции / Среднегодовая стоимость материально-произв. запасов
- В) Чистая прибыль / Чистая выручка от реализации
- Г) НРЭИ / Расходы по выплате процентов
- Д) Рыночная стоимость акции / Чистая прибыль на одну акцию

Группа коэффициентов:

- 1) коэффициенты деловой активности,
- 2) коэффициенты рентабельности,
- 3) коэффициенты ликвидности,
- 4) коэффициенты покрытия,
- 5) коэффициенты рыночной активности,
- 6) коэффициенты рыночной эффективности.

75. Рассчитайте показатели. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения

По исходным данным определите оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в днях, сделайте вывод об организации управления текущими долгами.

Среднегодовая стоимость активов 50 500 тыс. руб.

Выручка от реализации 38 000 тыс. руб.

Себестоимость реализованной продукции 20 000 тыс. руб.

Среднегодовая задолженность покупателей 9 500 тыс. руб.

Среднегодовая задолженность поставщикам 4 500 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость материально-производственных запасов 30 000 тыс. руб.

76. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения.

Определите запас финансовой прочности предприятия в процентном выражении на данном этапе развития, если уровень операционного рычага составляет 3,5.

77. Соотнесите проблему объекта управления и возможное управленческое решение.

Соотнесите проблему объекта управления и возможное управленческое решение.

Проблема:

- А) потребность финансирования оборотных средств предприятия, не покрытых ни кредиторской задолженностью, ни чистым оборотным капиталом,
- Б) ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности,
- В) снизить порог безубыточности производства,
- Г) обеспечить финансирование циклических потребностей в денежных средствах наиболее эффективно.

Управленческое решение:

- 1) использование факторинга,
- 2) привлечение краткосрочного кредита банка,
- 3) открытие кредитной линии в банке,
- 4) снижение постоянных затрат,
- 5) увеличение постоянных затрат.

78. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения.

Рассчитайте уровень эффекта финансового рычага предприятия, если собственные средства предприятия составляют 4 млн. руб., заемные 1,3 млн. руб., дифференциал финансового рычага 12%, налог на прибыль 20%.

79. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения.

Определите реальную (эффективную) процентную ставку по кредиту при ежемесячном

начислении процентов при заимствовании 5 000 руб. на 1 год под 24% годовых.

80. Установите соответствие

Соотнесите показатель оценки инвестиционного проекта и его функциональное назначение
Показатель:

- А) Чистая приведенная стоимость (NPV),
- Б) Внутренняя норма доходности (IRR),
- В) Остаток денежных средств на конец каждого подпериода проекта,
- Г) Численность персонала.

Назначение в анализе:

- 1) оценка риска проекта,
- 2) финансовая реализуемость проекта,
- 3) экономическая эффективность проекта,
- 4) социальная эффективность проекта,
- 5) бюджетная эффективность проекта.

81. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения (значение округлить до десятых).

Определите средневзвешенную стоимость капитала предприятия, если известно, что:
Собственные средства

в т. ч. обыкновенные акции 560 тыс. руб.

дивиденды по ним 8% от чистой прибыли,

привилегированные акции 150 тыс. руб.

дивиденды по ним 11% чистой прибыли

нераспределенная прибыль компании 100 тыс. руб.

Долгосрочный кредит банка 200 тыс. руб.

Оплата за пользование кредитом 36 тыс. руб. в год.

Краткосрочный кредит банка 140 тыс. руб. под 18 % годовых.

82. Прочитайте текст и установите соответствие.

Соотнесите особенности оценки эффективности инвестиционных проектов с соответствующими им способами финансирования.

Особенность оценки проекта:

- А) величина капитальных затрат незначительна или равна нулю, расчет срока окупаемости инвестиций не вполне корректен
- Б) особое внимание уделяется коэффициенту покрытия задолженности, он должен быть больше единицы
- В) срок окупаемости проекта не должен превышать двух лет
- Г) затраты на эмиссию капитализируются и входят в состав «предпроизводственных затрат» с последующим отнесением на себестоимость продукции

Способ финансирования проекта:

- 1) привлечение банковского кредита,
- 2) финансирование через механизм лизинга,
- 3) акционерное финансирование,
- 4) государственное финансирование,
- 5) венчурное финансирование.

83. Выберите несколько вариантов ответ из предложенных и обоснуйте выбор.

Какие элементы притоков и оттоков денежных средств формируют денежный поток инвестиционного проекта при использовании лизинга (оборудование учтено на балансе лизингодателя):

- 1. Стоимость оборудования с НДС (отток),
- 2. Налог на имущество (отток),
- 3. Лизинговые платежи (отток),
- 4. Экономия по налогу на прибыль: налогооблагаемая прибыль уменьшается на лизинговый платеж (приток),
- 5. Экономия по налогу на прибыль: налогооблагаемая прибыль уменьшается за счет амортизации, можно использовать ускоренную (приток),

6. НДС по лизинговому платежу к возмещению (приток),
7. Возврат кредита и процентов (отток).

84. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения.

Рассчитайте плановые затраты предприятия на следующий год, если объем производства будет увеличен на 10%.

Затраты на производство и реализацию продукции в текущем году следующие:

1. Сырье и материалы 145 тыс. руб.
2. Покупные комплектующие и полуфабрикаты 100 тыс. руб.
3. Топливо и энергия на технологические цели 25 тыс. руб.
4. Заработная плата производственных рабочих с начислениями 50 тыс. руб.
5. Общепроизводственные расходы 25 тыс. руб.
6. Общехозяйственные расходы 50 тыс. руб.

85. Прочитайте текст и установите соответствие.

Соотнесите проблему объекта управления и необходимый инструмент анализа.

Проблема:

- А) выбор рациональной структуры капитала предприятия,
- Б) возможность и целесообразность привлечения кредитных ресурсов,
- В) изменение ассортимента выпускаемой продукции,
- Г) организация финансирования деятельности предприятия.

Инструмент анализа:

- 1) дисконтирование прибыли,
- 2) анализ структуры финансирования актива,
- 3) эффект финансового рычага,
- 4) операционный анализ,
- 5) анализ стоимости капитала.

86. Прочитайте текст и установите соответствие

Соотнесите показатель оценки инвестиционного проекта и его функциональное назначение.

Показатель:

- А) Чистая приведенная стоимость (NPV),
- Б) Внутренняя норма доходности (IRR),
- В) Остаток денежных средств на конец каждого подпериода проекта,
- Г) Численность персонала.

Назначение в анализе:

- 1) оценка риска проекта,
- 2) финансовая реализуемость проекта,
- 3) экономическая эффективность проекта,
- 4) социальная эффективность проекта,
- 5) бюджетная эффективность проекта.

87. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения

Проценты, начисленные в отчетном году по кредиту банка, составили – 5,3 млн. руб. Ставка процентов по кредитам 18 %. Ключевая ставка ЦБ – 16 %. Определите уровень процентов, которые будут включены в состав расходов «Проценты к уплате» при расчете налогооблагаемой прибыли.

88. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в соответствующих единицах измерения

При увеличении нормы обязательных резервов с 20 до 30 % оказалось, что коммерческие банки испытывают нехватку резервов в размере 60 млн. руб. На сколько млн. руб. необходимо сократить денежную массу, чтобы восстановить равновесие?

Очно-заочная форма обучения, Четвертый семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: ПК-П12.1 ПК-П10.2 ПК-П12.2

Вопросы/Задания:

1. Перечень и содержание вопросов и заданий соответствует материалам по очной форме подготовки.

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Лисицына, Е.В. Финансовый менеджмент: Учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова.; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - 2 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 185 с. - 978-5-16-110304-3. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.ru/cover/2177/2177514.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

2. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «финансы и кредит», «бухгалтерский учет, анализ и аудит», «менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. - Финансовый менеджмент организации. Теория и практика - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2023. - 511 с. - 978-5-238-01547-7. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/141521.html> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Виниченко В. А. Финансовый менеджмент: учебник / Виниченко В. А., Тютрюмова Е. Г.. - Новосибирск: СГУВТ, 2020. - 209 с. - 978-5-8119-0832-2. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/194828.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

2. Латышева Л. А. Финансовый менеджмент: учебник / Латышева Л. А., Склярова Ю. М., Скляров И. Ю.. - Ставрополь: СтГАУ, 2020. - 364 с. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/245759.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

3. Алексеев, М. А. Финансовый менеджмент: практикум / М. А. Алексеев, И. Н. Доме, Н. К. Уланова. - Финансовый менеджмент - Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2020. - 223 с. - 978-5-7014-0959-8. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/106162.html> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. www.programs-gov.ru - Информационный сервер по материалам федеральных целевых программ

Ресурсы «Интернет»

1. <http://www.garant.ru/> - информационно-правовой портал Гарант
2. <http://www.cbr.ru> - Официальный сайт Банка России
3. <https://edu.kubsau.ru/> - Образовательный портал КубГАУ
4. <http://www.gks.ru> - Официальный сайт «Росстата»
5. https://www.economy.gov.ru/material/directions/strateg_planirovanie/ - Официальный сайт Министерства экономического развития РФ
6. <http://www.uptr.ru> - Официальный сайт Журнала «Проблемы теории и практики управления»

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

1 Microsoft Windows - операционная система.

2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>

2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>

3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Университет располагает на праве собственности или ином законном основании материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации программы бакалавриата, специалитета, магистратуры по Блоку 1 "Дисциплины (модули)" и Блоку 3 "Государственная итоговая аттестация" в соответствии с учебным планом.

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории университета, так и вне его. Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды могут быть созданы с использованием ресурсов иных организаций.

Лекционный зал

11гд

мультимед-проект.Mitsubishi XD2000U - 0 шт.

Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 0 шт.

Проектор ультракороткофокусный NEC UM301X - 0 шт.

усилитель Inter-M SYS-2240 - 0 шт.

экран с эл.привод. Da-Lite Cosmopolitan - 0 шт.

2эл

акустическая система SNOW CSB150 - 0 шт.

Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 0 шт.

экран Projecta Elpro моторизиров. 300x300 - 0 шт.

Компьютерный класс

226гл

Интерактивная панель Samsung - 1 шт.

Персональный компьютер HP 6300 Pro SFF/Core i3-3220/4GB/500GB/NoODD/Win7Pro - 1 шт.

Сплит-система LS-H12KPA2/LU-H12KPA2 - 1 шт.

Учебная аудитория

513эл

Сплит-система настенная QuattroClima Effecto Standard QV/QN-ES24WA - 0 шт.

514эл

система кондиционирования OV/N - F18WA - 0 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

Методические указания по формам работы

Лекционные занятия

Передача значительного объема систематизированной информации в устной форме достаточно большой аудитории. Дает возможность экономно и систематично излагать учебный материал. Обучающиеся изучают лекционный материал, размещенный на портале поддержки обучения Moodle.

Практические занятия

Форма организации обучения, проводимая под руководством преподавателя и служащая для детализации, анализа, расширения, углубления, закрепления, применения (или выполнения) разнообразных практических работ, упражнений) и контроля усвоения полученной на лекциях учебной информации. Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий, размещенных на образовательном портале университета.

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением зрения:

– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;

– с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;

– при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

– письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;

– с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;

– при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением опорно-двигательного аппарата:

– письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;

– устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;

– с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.

Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ.

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

– предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;

– возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;

– увеличение продолжительности проведения аттестации;

– возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями зрения:

– предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскостную информацию в аудиальную или тактильную форму;

– возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;

– предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

– использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;

- использование инструментов «лупа», «пржектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями опорно-двигательного аппарата (маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей):

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
- опора на определенные и точные понятия;
- использование для иллюстрации конкретных примеров;
- применение вопросов для мониторинга понимания;
- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскостную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимообратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);

- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
 - обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
 - особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);
 - чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);
 - соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);
 - минимизация внешних шумов;
 - предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
 - сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).
- Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с прочими видами нарушений (ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания):
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;
 - наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
 - наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
 - наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
 - обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
 - предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
 - сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
 - предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
 - предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
 - возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
 - применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы;
 - стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
 - наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)

Дисциплина "Финансовый менеджмент" ведется в соответствии с календарным учебным планом и расписанием занятий по неделям. Темы проведения занятий определяются тематическим планом рабочей программы дисциплины.