

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ
Директор Таганрогского института
имени А.П. Чехова (филиала)
РГЭУ (РИНХ)
_____ Голобородько А.Ю.
« ____ » _____ 20__ г.

Рабочая программа дисциплины
Управление финансами предприятия

направление 38.03.02 Менеджмент
направленность (профиль) 38.03.02.01 Управление малым бизнесом

Для набора _____ года

Квалификация
бакалавр

КАФЕДРА **экономики и гуманитарно-правовых дисциплин****Распределение часов дисциплины по курсам**

Курс	4		Итого	
Вид занятий	уп	рп		
Лекции	4	4	4	4
Практические	6	6	6	6
Итого ауд.	10	10	10	10
Контактная работа	10	10	10	10
Сам. работа	125	125	125	125
Часы на контроль	9	9	9	9
Итого	144	144	144	144

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 26.04.2022 протокол № 9/1.

Программу составил(и): канд. экон. наук, Доц., Целых Л.А.; Доц., Холодковская Н.С. _____

Зав. кафедрой: Грищенко О. В. _____

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	приобретение студентами знаний и навыков в отношении вопросов инвестиционной, финансовой и дивидендной политики, управления оборотными активами и структурой капитала и овладение учащимися необходимыми общекультурными и профессиональными компетенциями, относящимися к управлению финансами компании в современных рыночных условиях
-----	--

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-4:умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:
– технологии управления финансовыми ресурсами организации в процессе предпринимательской деятельности;
– основные формы и виды финансирования и кредитования организаций;
– методики оценки кредитоспособности организации;
– методы сравнительного анализа инструментов финансирования и кредитования.
Уметь:
– применять технологии управления финансовыми ресурсами организации в процессе предпринимательской деятельности, направленной на достижение запланированных стратегических и тактических целей;
– применять методики оценки кредитоспособности организации;
– применять методы сравнительного анализа инструментов финансирования и кредитования
Владеть:
– управления финансовыми ресурсами организации в процессе предпринимательской деятельности, направленной на достижение запланированных стратегических и тактических целей;
– оценки кредитоспособности организации;
– применения методов сравнительного анализа инструментов финансирования и кредитования.

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
	Раздел 1. Сущность и организация управления финансами на предприятии				
1.1	Основные понятия управления финансами на предприятии. Финансовый менеджмент как система управления. Финансовый механизм предприятия и его основные модели. Асимметричность информации. Влияние асимметричной информации на принятие инвестиционных и финансовых решений. /Ср/	4	12	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
	Раздел 2. Информационная база управления финансами предприятия				
2.1	Международные стандарты финансовой отчетности. Структура финансовой отчетности предприятия. Типовые формы квартальной финансовой отчетности. Трактровка финансовой отчетности. Анализ движения денежных средств. Оценка активов предприятия. Активы предприятия: оценка текущей стоимости. Определение величины износа объекта. Анализ финансового положения предприятия. Цели и методы анализа. Оценка и анализ динамики изменения и состояния хозяйственных средств предприятия. Коэффициентный и факторный анализ финансового положения предприятия. Коэффициентный и факторный анализ результатов финансово- хозяйственной деятельности предприятия. /Ср/	4	12	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
	Раздел 3. Финансовый учет и управление предприятием				

3.1	Характеристика финансового и управленческого учета: зарубежный опыт. Особенности финансового и управленческого учета. Классификация систем управленческого учета. Принятие управленческих решений. Управленческий учет и отечественная система учета. Законодательные основы отечественного учета. Учетная политика предприятия: содержание и факторы. Принципы формирования учетной политики предприятия. Составляющие учетной политики. Раскрытие учетной политики предприятия. Финансовый контур управленческого учета. Блок-схема финансового управления предприятием. Составляющие внутрифирменного финансового управления и планирования. Сценарий внедрения финансового управления и планирования на предприятии. Этапы внедрения финансового управления и планирования на предприятии. Реализация сценария на основе принципа "целевой программы" /Ср/	4	12	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
Раздел 4. Управление оборотным капиталом предприятия					
4.1	Общие критерии управления оборотным капиталом. Цикл оборотного капитала фирмы. Принципы и методы управления оборотным капиталом фирмы. Управление наличными денежными средствами. Причины хранения денежной наличности. Модели управления денежными средствами. Источники краткосрочного финансирования. Бюджет денежных средств и выбор политики краткосрочного финансирования. Ранжирование кредитов в зависимости от их качества. Анализ коэффициентов и рейтинг качества кредита. Управление товарно-материальными запасами. /Лек/	4	2	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
4.2	Общие критерии управления оборотным капиталом. Цикл оборотного капитала фирмы. Принципы и методы управления оборотным капиталом фирмы. Управление наличными денежными средствами. Причины хранения денежной наличности. Модели управления денежными средствами. Источники краткосрочного финансирования. Бюджет денежных средств и выбор политики краткосрочного финансирования. Ранжирование кредитов в зависимости от их качества. Анализ коэффициентов и рейтинг качества кредита. Управление товарно-материальными запасами. Международные стандарты финансовой отчетности. Структура финансовой отчетности предприятия. /Ср/	4	12	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
Раздел 5. Основы финансовых вычислений					
5.1	Способы расчета процентных (купонных) выплат. Характеризуется концепция временной стоимости денег, текущая ценность вклада, будущая ценность вклада. Методы расчета годовых ставок процента, дисконтирование денежных потоков. Анализируются способы измерения внутренней ставки доходности (Internal Rate of Return). Дается характеристика аннуитетов. Основы финансовых расчетов. Рассматриваются простые и сложные проценты, понятие сегодняшней и будущей ценности, альтернативная стоимость капитала (дисконтная ставка). Обосновывается модель аннуитета, рассматриваются виды аннуитетов, текущая и будущая ценность аннуитета. Обосновывается эффективная и номинальная ставка процента. Текущая ценность облигаций со сроком погашения и купоном, дисконтных облигаций, облигаций без срока погашения (вечных облигаций); текущая ценность акций. Анализ движения денежных средств. Оценка активов предприятия. Активы предприятия: оценка текущей стоимости. /Пр/	4	2	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2

5.2	Способы расчета процентных (купонных) выплат. Характеризуется концепция временной стоимости денег, текущая ценность вклада, будущая ценность вклада. Методы расчета годовых ставок процента, дисконтирование денежных потоков. Анализируются способы измерения внутренней ставки доходности (Internal Rate of Return). Дается характеристика аннуитетов. Основы финансовых расчетов. Рассматриваются простые и сложные проценты, понятие сегодняшней и будущей ценности, альтернативная стоимость капитала (дисконтная ставка). Обосновывается модель аннуитета, рассматриваются виды аннуитетов, текущая и будущая ценность аннуитета. Обосновывается эффективная и номинальная ставка процента. Текущая ценность облигаций со сроком погашения и купоном, дисконтных облигаций, облигаций без срока погашения (вечных облигаций); текущая ценность акций. Анализ движения денежных средств. Оценка активов предприятия. Активы предприятия: оценка текущей стоимости. /Ср/	4	12	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
	Раздел 6. Цели и логика операционного анализа				
6.1	Эффект операционного рычага. Понятие операционного рычага. Переменные и постоянные издержки. Релевантный период. Методы дифференциации издержек. Анализ безубыточности. Степень воздействия операционного рычага. Эффект финансового рычага. Западноевропейская концепция финансового рычага. Американская концепция финансового рычага. Степень воздействия финансового рычага. Комбинирование операционного и финансового рычагов. /Лек/	4	2	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
6.2	Эффект операционного рычага. Понятие операционного рычага. Переменные и постоянные издержки. Релевантный период. Методы дифференциации издержек. Анализ безубыточности. Степень воздействия операционного рычага. Эффект финансового рычага. Западноевропейская концепция финансового рычага. Американская концепция финансового рычага. Степень воздействия финансового рычага. Комбинирование операционного и финансового рычагов. Определение величины износа объекта. Анализ финансового положения предприятия. Цели и методы анализа. Оценка и анализ динамики изменения и состояния хозяйственных средств предприятия. /Ср/	4	14	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
	Раздел 7. Управление стоимостью и структурой капитала предприятия				
7.1	Средневзвешенная стоимость капитала компании. Стоимость акционерного капитала. Стоимость дополнительного акционерного капитала. Стоимость нераспределенной прибыли. Стоимость заемных средств. Управление структурой капитала. Способы и инструменты заемного финансирования фирмы. Способы и инструменты привлечения собственного капитала. Целевая структура капитала. Факторы, влияющие на решение о структуре капитала фирмы. Теория Модильяни-Миллера. Предельная стоимость капитала. Точки разрыва предельной стоимости капитала. Характеристика финансового и управленческого учета: зарубежный опыт. Особенности финансового и управленческого учета. /Ср/	4	15	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
	Раздел 8. Основы принятия инвестиционных решений				

8.1	Принципы инвестиционного анализа. Задачи финансового менеджера в разработке инвестиционной политики фирмы. Расчет денежного потока инвестиционного проекта. Понятие денежного потока фирмы и денежного потока инвестиционного проекта. Основные методы оценки инвестиционных проектов. Метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли (accounting rate of return method). Простой бездисконтный метод окупаемости инвестиций (payback method). Дисконтный метод окупаемости проекта (discounted payback method). Метод чистой настоящей (текущей) стоимости проекта (net present value method). Метод внутренней нормы рентабельности (internal rate of return method). Модифицированный метод внутренней ставки рентабельности (modified internal rate of return method). Классификация систем управленческого учета. Принятие управленческих решений. /Пр/	4	2	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
8.2	Принципы инвестиционного анализа. Задачи финансового менеджера в разработке инвестиционной политики фирмы. Расчет денежного потока инвестиционного проекта. Понятие денежного потока фирмы и денежного потока инвестиционного проекта. Основные методы оценки инвестиционных проектов. Метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли (accounting rate of return method). Простой бездисконтный метод окупаемости инвестиций (payback method). Дисконтный метод окупаемости проекта (discounted payback method). Метод чистой настоящей (текущей) стоимости проекта (net present value method). Метод внутренней нормы рентабельности (internal rate of return method). Модифицированный метод внутренней ставки рентабельности (modified internal rate of return method). Классификация систем управленческого учета. Принятие управленческих решений. /Ср/	4	12	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
Раздел 9. Оценка стоимости и доходности активов предприятия					
9.1	Требуемая и ожидаемая доходности инвестиций. Принятие финансовых решений в условиях неопределенности и риска. Совокупный инвестиционный риск и проблема требуемой доходности инвестиций. Взаимосвязь доходности и риска. Неприятие риска. Управление портфелем ценных бумаг. Теория эффективных рынков. Определение ожидаемой нормы дохода. Правила доминирования. Эффективный портфель. Оценка риска для портфеля ценных бумаг. Классификация риска. Оценка требуемой доходности. бета - коэффициенты. Метод CAPM. Анализ цены акционерного капитала. Текущая рыночная цена акции. Соотношение между риском и прибылями в методе CAPM. Законодательные основы отечественного учета. Учетная политика предприятия: содержание и факторы. Принципы формирования учетной политики предприятия. /Пр/	4	2	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
9.2	Требуемая и ожидаемая доходности инвестиций. Принятие финансовых решений в условиях неопределенности и риска. Совокупный инвестиционный риск и проблема требуемой доходности инвестиций. Взаимосвязь доходности и риска. Неприятие риска. Управление портфелем ценных бумаг. Теория эффективных рынков. Определение ожидаемой нормы дохода. Правила доминирования. Эффективный портфель. Оценка риска для портфеля ценных бумаг. Классификация риска. Оценка требуемой доходности. бета - коэффициенты. Метод CAPM. Анализ цены акционерного капитала. Текущая рыночная цена акции. Соотношение между риском и прибылями в методе CAPM. Законодательные основы отечественного учета. Учетная политика предприятия: содержание и факторы. Принципы формирования учетной политики предприятия. /Ср/	4	12	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
Раздел 10. Дивидендная политика организации. Подходы к формированию дивидендной политики. Типы дивидендной политики. Оптимизация дивидендных выплат. Порядок выплаты дивидендов. Политика выплат инвесторам-владельцам фирмы.					

10.1	Подходы к формированию дивидендной политики. Типы дивидендной политики. Оптимизация дивидендных выплат. Порядок выплаты дивидендов. Политика выплат инвесторам- владельцам фирмы. Составляющие учетной политики. Раскрытие учетной политики предприятия. Финансовый контур управленческого учета. Блок-схема финансового управления предприятием. Составляющие внутрифирменного финансового управления и планирования. /Ср/	4	12	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2
	Раздел 11. Экзамен				
11.1	Экзамен /Экзамен/	4	9	ПК-4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Тихомиров, Евгений Федорович	Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия: учеб. для студ. высш. учеб. заведений	М.: Академия, 2010	20
Л1.2	Шубин К. С.	Управление финансами: студенческая научная работа	Москва: Лаборатория книги, 2009	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97927 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф.	Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие	Москва: Юнити, 2015	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117958 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Харин А.А., Коленский И.Л., Пущенко Н.Н., Старых В.А.	Управление финансами в инновационных процессах: учеб. пособие для студентов вузов: [в 3-х кн.]	М.: Высш. шк., 2003	0
Л2.2	Ковалев	Введение в финансовый менеджмент	М.: Финансы и статистика, 2004	0

5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

5.4. Перечень программного обеспечения

Microsoft Office

5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Помещения для проведения всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения. Для проведения лекционных занятий используется демонстрационное оборудование.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
код и наименование компетенции			
ПК-4 умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации			
З – технологии управления финансовыми ресурсами организации в процессе предпринимательской деятельности; – основные формы и виды финансирования и кредитования организаций; – методики оценки кредитоспособности организации; – методы сравнительного анализа инструментов финансирования и кредитования	знание технологии управления финансовыми ресурсами организации в процессе предпринимательской деятельности; основных форм и видов финансирования и кредитования организаций; методики оценки кредитоспособности организации; методов сравнительного анализа инструментов финансирования и кредитования	10	Студент прошел тест с правильным количеством ответов на тестовые вопросы - 100 - 90 % от общего объема заданных тестовых вопросов
		7	Студент прошел тест с правильным количеством ответов на тестовые вопросы - 89 - 70 % от общего объема заданных тестовых вопросов
		5	Студент прошел тест с правильным количеством ответов на тестовые вопросы - 69 - 40 % от общего объема заданных тестовых вопросов
		3	Студент прошел тест с правильным количеством ответов на тестовые вопросы - менее 39 % от общего объема заданных тестовых вопросов
У – применять технологии управления финансовыми ресурсами организации в процессе предпринимательской деятельности, направленной на достижение запланированных стратегических и тактических целей; – применять методики оценки кредитоспособности организации; – применять методы сравнительного анализа инструментов финансирования и кредитования	Умение применять технологии управления финансовыми ресурсами организации в процессе предпринимательской деятельности, направленной на достижение запланированных стратегических и тактических целей; методики оценки кредитоспособности организации; методов сравнительного анализа инструментов финансирования и кредитования	10	Задача студентом решена полностью, в представленном решении обоснованно получен правильный ответ.
		7	Задача студентом решена полностью, но нет достаточного обоснования или при верном решении допущена вычислительная ошибка, не влияющая на правильную последовательность рассуждений, и, возможно, приведшая к неверному ответу.
		5	Задача студентом решена частично.
		0	Задача студентом решена неверно или отсутствует.
В – навыками управления финансовыми ресурсами организации в процессе предпринимательской	владение навыками управления финансовыми ресурсами организации в процессе предпринимательской	20	Решение ситуационной задачи правильное: рассчитаны все показатели, произведен их анализ, сравнение, сделан вывод, вытекающий в ходе решения. Оформление задачи имеет четкую

деятельности, направленной на достижение запланированных стратегических и тактических целей; – навыками оценки кредитоспособности организации; – навыками применения методов сравнительного анализа инструментов финансирования и кредитования	деятельности, направленной на достижение запланированных стратегических и тактических целей; навыками оценки кредитоспособности организации; навыками применения методов сравнительного анализа инструментов финансирования и кредитования		структуру и изложено последовательно. Студент подробно аргументирует свое решение; демонстрирует глубокие знания теоретических аспектов решения ситуационной задачи.
		15	Решение ситуационной задачи в целом правильное: рассчитаны основные показатели, произведен их анализ и сравнение. В оформлении задачи имеются недочеты или неточности. Студент в общем виде аргументирует свое решение; демонстрирует хорошие знания теоретических аспектов решения ситуационной задачи.
		10	Решение ситуационной задачи фрагментарное – выполнено более 50%: рассчитаны некоторые показатели. Допущены существенные ошибки. Студент частично аргументирует свое решение; демонстрирует средние знания теоретических аспектов решения ситуационной задачи.
		5	Решение ситуационной задачи фрагментарное – выполнено более 40%: рассчитаны некоторые показатели. Допущены существенные ошибки. Студент частично аргументирует свое решение; демонстрирует средние знания теоретических аспектов решения ситуационной задачи.
		0	Студент не решил ситуационные задачи или выполнил неверно.

Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация в форме экзамена осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

84-100 баллов (оценка «отлично»)

67-83 баллов (оценка «хорошо»)

50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)

0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»).

Объем видов учебной работы в %
(максимально возможный балл по виду учебной работы)

Модули	Текущая аттестация			Итого
	Тестирование	Контрольная работа	Ситуационные задачи	
Контрольная точка 1: <i>Модуль I</i> <i>«Финансирование и кредитование»</i>	10	20	20	100

Контрольная точка 2: Модуль 2 «Внутрифирменное финансовое планирование»	10	20	20	
---	----	----	----	--

Основой для определения баллов, набранных при промежуточной аттестации, служит объём и уровень усвоения материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины. При этом необходимо руководствоваться следующим:

- 84-100 баллов (оценка «отлично») - изложенный материал фактически верен, наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- 67-83 баллов (оценка «хорошо») - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с целями обучения, правильные действия по применению знаний на практике, четкое изложение материала, допускаются отдельные логические и стилистические погрешности, обучающийся усвоил основную литературу, рекомендованную в рабочей программе дисциплины;
- 50-66 баллов (оценка удовлетворительно) - наличие твердых знаний в объеме пройденного курса в соответствии с целями обучения, изложение ответов с отдельными ошибками, уверенно исправленными после дополнительных вопросов; правильные в целом действия по применению знаний на практике;
- 0-49 баллов (оценка неудовлетворительно) - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы».

2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Вопросы к экзамену:

по дисциплине Управление финансами предприятия
(наименование дисциплины)

1. Анализ выполнения плана. Критерии эффективности внутрифирменного финансового планирования. Подходы к определению нормы прибыли на вложенный капитал. Показатели эффективности инвестиций. Организационные барьеры.
2. Банковский кредит. Оценка стоимости банковского кредита. Управление процессом коммерческого кредитования.
3. Бюджетная поддержка организаций. Кредитование путем временного уменьшения обязательств перед бюджетом.
4. Вексель: правовое содержание, экономический механизм. Вексельные кредиты.
5. Взаимосвязь цены банковского кредита и альтернативных издержек.
6. Виды банковских продуктов по кредитованию МСБ. Системы микрофинансовых организаций. Варианты взаимного кредитования. Формы кредитной кооперации.

7. Деятельность ЕБРР. Критерии отбора заемщиков. Программы кредитования малого бизнеса ЕБРР (микрокредиты, малые кредиты, экспресс-микрокредиты). Сотрудничество ЕБРР с российскими коммерческими банками.
8. Долгосрочные кредиты банков. Инвестиционное кредитование и проектное финансирование. Сравнительная характеристика лизинга и долгосрочного банковского кредита.
9. Заемное финансирование, его экономическая сущность и отличия от финансирования из собственных источников.
10. Инвестиционные налоговые кредиты: цели, условия предоставления, экономический механизм. Рефинансирование долга как инструмент финансового менеджмента организации.
11. Инструменты торгового финансирования во внешнеэкономической деятельности. Форфейтинг.
12. Информационная инфраструктура вексельного обращения в России. АУВЕР (Ассоциации участников вексельного рынка), Интерактивная Внебиржевая вексельная система (ВВС) ИА Финмаркет. Национальная котировальная система (НКС).
13. Кредитная политика, её место, стратегия и тактика организации. Кредитоспособность заемщика как экономическая категория. Влияние заимствований на финансовый и операционный рычаг организации.
14. Кредитование в международной торговле. Инструменты торгового финансирования во внешнеэкономической деятельности. Форфейтинг: экономический механизм и возможности применения в финансовом менеджменте организации.
15. Кредитование инвестиционных (инновационных) проектов. Венчурное финансирование. Лизинг.
16. Механизм и экономическое обоснование капитализации долга. Факторинг.
17. Облигационные займы: технологическая схема, условия привлечения, организационно-экономический механизм. Сравнительная характеристика вексельных и облигационных займов.
18. Оперативное финансовое планирование. Платежный календарь. Кассовый план.
19. Поручительство, банковская гарантия, залог, складские свидетельства, коммерческая ипотека. Сущность и экономический механизм.
20. Риски заемщика и кредитора в деятельности организации и пути их снижения.
21. Современные механизмы банковского кредитования. Кредитная работа с предприятиями МСБ; продуктовая линейка, критерии и требования к заемщикам МСБ.
22. Способы управления долгом. Многосторонние схемы урегулирования задолженности: сущность и экономическое обоснование.
23. Сравнительная характеристика договора займа и кредитного договора.
24. Сущность и этапы рейтинговой оценки кредитоспособности заемщиков. Особенности проведения анализа кредитоспособности предприятий малого и среднего бизнеса.
25. Технология и методика планирования. Экономическое планирование. Планирование доходов и поступлений средств. Планирование расходов и отчислений.
26. Товарный кредит и его отличия от банковского кредита. Стоимость товарного кредита.
27. Учетно-вексельный кредит. Вексельные программы на стандартных условиях.
28. Факторы внешней среды: выбор, оценка, прогнозирование. Принципы и методы учета факторов внешней среды в финансовом планировании.

Критерии оценки:

Критерии оценки теоретических знаний по вопросам 1 и 2:

Характеристика требований предъявляемых к ответу	Оценка в	Оценка
--	----------	--------

	баллах	
Дан полный, развернутый ответ на поставленные вопросы. В ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Ответ формулируется в терминах науки.	84-100 баллов	отлично
Дан полный, развернутый ответ на поставленные вопросы. Показано умение выделить существенные и несущественные признаки. Ответ четко структурирован, логичен, но допущены недочеты или незначительные ошибки.	67-83 баллов	хорошо
Дан неполный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов.	50-66 баллов	удовлетворительно
Ответ показывает незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе. Либо ответ не дан.	0-49 баллов	неудовлетворительно

Критерии оценки практических умений практического задания:

Характеристика требований предъявляемых к решению	Оценка в баллах	Оценка
Решение практического задания правильное: рассчитаны все показатели, произведен их анализ, сравнение, сделан вывод, вытекающий в ходе решения. Оформление задачи имеет четкую структуру и изложено последовательно.	84-100 баллов	отлично
Решение практического задания в целом правильное: рассчитаны основные показатели, произведен их анализ и сравнение. В оформлении задачи имеются недочеты или неточности.	67-83 баллов	хорошо
Решение практического задания фрагментарное: рассчитаны некоторые показатели. Допущены существенные ошибки.	50-66 баллов	удовлетворительно
Практическое задание не решено или решено неправильно.	0-49 баллов	неудовлетворительно

Основой для определения баллов, набранных при промежуточной аттестации, служит объем и уровень усвоения материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины. При этом необходимо руководствоваться следующим:

- 84-100 баллов (оценка «отлично») - изложенный материал фактически верен, наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в i
- соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- 67-83 баллов (оценка «хорошо») - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с целями обучения, правильные действия по применению знаний на практике, четкое изложение материала,

- допускаются отдельные логические и стилистические погрешности, обучающийся усвоил основную литературу, рекомендованную в рабочей программе дисциплины;
- 50-66 баллов (оценка удовлетворительно) - наличие твердых знаний в объеме пройденного курса в соответствии с целями обучения, изложение ответов с отдельными ошибками, уверенно исправленными после дополнительных вопросов; правильные в целом действия по применению знаний на практике;
 - 0-49 баллов (оценка неудовлетворительно) - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы».

Банк тестов

по дисциплине Управление финансами предприятия
(наименование дисциплины)

1. Банк тестов по модулям.

Модуль 1 «Финансирование и кредитование»

1. Что понимается под финансовыми ресурсами предприятия?
 - a) Собственные денежные средства организации;
 - b) Уставный капитал организации;
 - c) Собственные, заемные и привлеченные денежные средства. ✓
2. Назовите источник финансирования затрат на производство и реализацию продукции.
 - a) Уставный капитал;
 - b) Выручка от реализации. ✓
 - c) Валовая прибыль организации;
3. Кредиторская задолженность компании отражается на балансе в разделе:
 - a) Активы;
 - b) Собственный капитал;
 - c) Краткосрочная задолженность. ✓
 - d) Долгосрочная задолженность;
4. Кредитор – это:
 - a) Физическое или юридическое лицо, предоставляющее ссуду дебитору и имеющее право требовать от дебитора ее возврата или исполнения других обязательств;
 - b) Получатель кредита, займа, принимающий на себя обязательство, гарантирующий возвращение полученных средств, оплату предоставленного кредита. ✓
5. Назовите источник формирования оборотного капитала.
 - a) Амортизационный фонд;
 - b) Фонд оплаты труда;
 - c) Нормальная кредиторская задолженность. ✓
6. Применение кредита как источника увеличения основных фондов свидетельствует о роли кредита в:
 - a) Расширении производства; ✓
 - b) Регулировании инфляционных процессов;
 - c) Бюджетном финансировании хозяйствующих субъектов;
 - d) Регулировании денежной массы в обращении.
7. Назовите источник финансирования затрат на производство и реализацию продукции.
 - d) Уставный капитал;
 - e) Выручка от реализации; ✓
 - f) Валовая прибыль организации.

8. Раскройте состав затрат, связанных с получением и использованием займов и кредитов, в соответствии:

- a) Проценты, причитающиеся к оплате займодавцам и кредиторам по полученным от них займам и кредитам;
- b) Дисконт по причитающимся к оплате векселям и облигациям;
- c) Курсовые и суммовые разницы, относящиеся на подлежащие к оплате проценты по займам и кредитам, полученным и выраженным в иностранной валюте или условных денежных единицах, образованные с даты начисления процентов по условиям договора до их фактического погашения (перечисления);
- d) Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных обязательств;
- e) Все перечисленное. ✓

9. Коммерческим кредитом называют:

- a) Кредит, предоставляемый одним функционирующим предпринимателем другому в виде продажи товаров с отсрочкой платежа. Данный кредит оформляется векселем, его объектом является товарный капитал. Он обслуживает круговорот промышленного капитала, движение товаров из сферы производства в сферу потребления. Особенностью данного кредита является то, что ссудный капитал здесь слит с промышленным. ✓
- b) Кредит, предоставляемый предпринимателям и другим заемщикам в виде денежной ссуды банками и другими кредитно-финансовыми учреждениями. Объектом данного кредита выступает денежный капитал, обособившийся от промышленного. Сделка ссуды здесь отделена от актов купли-продажи. Заемщиком может быть фирма, государство, население, а кредитором - кредитно-финансовые учреждения. Целью кредитора является получение дохода в виде процента.

10. В какой форме организацией согласно действующему законодательству может быть предоставлен коммерческий кредит другой организации?

- a) в форме отсрочки или рассрочки платежа по предоставленным товарам, выполненным работам или оказанным услугам;
- b) в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты предоставленных товаров, выполненных работ или оказанных услуг, если иное не установлено законодательством; ✓
- c) в форме предварительной оплаты;
- d) в форме предварительной оплаты, предоставления вещей, обладающих родовыми признаками, аванса, отсрочки и рассрочки оплаты. предоставленных товаров, выполненных работ или оказанных услуг, если иное не установлено законодательством РФ, субъектов РФ и органов местного самоуправления

11. Краткосрочные кредиты – это кредиты:

- a) До одного года; ✓
- b) От 1-3 лет;
- c) До 10 лет.

12. Бюро кредитных историй - это:

- a) *юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством РФ, являющаяся коммерческой организацией и оказывающая услуги по формированию, хранению и обработке кредитных историй, а также по предоставлению кредитных отчетов;*
- b) юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством РФ, являющаяся некоммерческой организацией и оказывающая услуги по предоставлению информации о рейтинге кредитных организаций в РФ;
- c) специальный отдел в кредитной организации, занимающийся сбором информации о кредитных историях своих клиентов.

13. Имеет ли заемщик право доступа, проверки и исправления своей кредитной истории?
- a) да;
 - b) нет.
14. Что такое кредитная история?
- a) информация, состав которой определен ФЗ и которая характеризует исполнение заемщиком принятых на себя обязательств по договорам займа и хранится в бюро кредитных историй;
 - b) история о развитии кредитования в стране;
 - c) данные о кредитных организациях.
15. Кто может являться субъектом кредитной истории?
- a) физическое или юридическое лицо, которое является заемщиком по договору займа;
 - b) физическое или юридическое лицо, а также субъект федерации, который является заемщиком по договору займа;
 - c) только физические лица, которые являются заемщиками по договору займа.
16. Что такое CAMPARI, PARSER, 6»С»?
- a) Методы оценки кредитоспособности заемщика;
 - b) Виды залога;
 - c) Разновидность кредита;
 - d) Операции, противоположные выдаче кредита, перемещение кредитных ресурсов от заемщика к кредитору.
17. Вероятность того, что стоимость активов уменьшится в связи с неспособностью / нежеланием клиента вернуть долг, или его часть, включая причитающиеся по договору проценты, - это:
- a) Валютный риск;
 - b) Операционный риск;
 - c) Кредитный риск;
 - d) Риск потери ликвидности.
18. Какие риски относятся к производственным и управленческим рискам при качественном анализе кредитоспособности заемщика (качественном анализе рисков)?
- a) риски штрафов и санкций;
 - b) лицензирование деятельности;
 - c) деловая репутация.
19. Кредитоспособность заемщика:
- a) Фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-либо дату;
 - b) Прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу;
 - c) Сохранение доступа к международным рынкам капитала;
 - d) Предотвращение массового оттока капитала из страны.
20. Какой коэффициент является обобщающим показателем платежеспособности предприятия, в расчет которого в числителе включаются оборотные активы, в т.ч. и материальные (итог раздела II баланса):
- a) Коэффициент абсолютной ликвидности;
 - b) Промежуточный коэффициент покрытия;
 - c) Коэффициент текущей ликвидности;
 - d) Коэффициент соотношения собственных и заемных средств.
21. Что может являться обеспечением по ссуде?
- a) Залог;
 - b) Банковская гарантия;
 - c) Поручительство;
 - d) Гарантийный депозит;

е) Предметы обычной домашней обстановки и обихода, вещи индивидуального пользования (одежда, обувь и другие) ;

ф) *Виды обеспечения, указанные в п.п. а), б), с) и д).*

22. Под обеспечением кредита понимают:

- а) Залог;
- б) Гарантию;
- с) Поручительство;
- д) *Все перечисленное;*

23. Что может быть принято банком в обеспечение обязательств заемщика - юридического лица по предоставляемому кредиту?

- а) Залог;
- б) Поручительство;
- с) Банковская гарантия;
- д) *Может быть принято все из вышеуказанного;*
- е) Только залог и банковская гарантия.

24. Сущность работы коллекторского агентства – это:

- а) *Возврат просроченных задолженностей;*
- б) Страхование;
- с) Кредитование малого бизнеса.

25. Антиколлекторы – это:

- а) *Агентства, специализирующиеся на защите дебиторов от слишком активных действий коллекторов;*
- б) Агентства, специализирующиеся на защите населения от мошенников;
- с) Агентства, специализирующиеся на страховании жизни.

26. По какой причине кредитные организации прибегают к услугам коллекторских агентств?

- а) *Если «внутренние меры» по взысканию дебиторской задолженности не дают результатов;*
- б) По причине нестабильности экономики страны;
- с) По вынесенному приговору суда.

27. Основная цель антиколлекторского агентства – это:

- а) *Найти способы, позволяющие отсрочить платежи по кредиту или процентов по нему.*
- б) Списание дебиторской задолженности клиента.
- с) Ведение бухгалтерского учета дебитора.

28. Что подразумевается под залогом предприятия, как имущественного комплекса, строения, здания, сооружения?

- а) Лизинг;
- б) Факторинг;
- с) Форфейтинг;
- д) *Ипотека;*
- е) Овердрафт.

29. Что подразумевают под собой Национальные экспортные кредитные агентства (НЭКА)?

1. Специализированные структуры, призванные помогать экспортерам своей страны в сбыте продукции, поэтому для привлечения экспортного агентства к сделке существенная часть поставки должна осуществляться из страны, в которой это агентство находится;
2. Агентства, выступающие гарантом Вашего бизнеса;
3. *Все выше перечисленное.*

30. Предоставление банком денежных средств осуществляется в следующем порядке:

а) только в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на расчетный или корреспондентский счет (субсчет) заемщика, открытый на основании договора банковского счета;

б) наличными денежными средствами через кассу кредитора;

с) Имеется возможность перечисления суммы кредита на счета третьих лиц.

31. В праве ли банк в одностороннем порядке изменить размер процентной ставки за пользование кредитом юридическим лицом, получившим кредит в связи с осуществлением им предпринимательской деятельности, либо физическим лицом - индивидуальным предпринимателем.

а) Да, вправе.

б) Нет, не в праве.

32. Какое число дней в году берется для расчета процентов по кредитному договору?

а) 360;

б) 365;

с) Действительное число календарных дней в году (365/366).

33. Какой способ кредитования более дорогой для восполнения ликвидности:

а) Факторинг;

б) Форфейтинг;

с) Обычный банковский кредит;

д) Лизинг.

34. Паспорт сделки – это:

а) Документ валютного контроля, который оформляется экспортером и подписывается банком, через который будут в дальнейшем проводиться расчеты за экспортируемый товар;

б) Документ, характеризующий любую сделку, совершаемую юридическим лицом на территории Российской Федерации.

35. Реальная процентная ставка – это:

а) Номинальная ставка за вычетом темпов инфляции;

б) Уровень ставки LIBOR.

с) Ставка рефинансирования ЦБ;

д) Сумма номинальной ставки и темпов инфляции.

36. Особенностью обращения аккредитивов в России является то, что они:

а) Могут использоваться для расчетов с несколькими поставщиками и могут быть переадресованы;

б) Могут использоваться для расчетов только с одним поставщиком и не могут переадресованы.

с) Оплачиваются только наличными деньгами;

д) Используются только в сделках между физическими лицами.

37. Кредитный договор может быть заключен:

а) Только в письменной форме;

б) В устной форме;

с) Как в устной, так и в письменной формах.

38. Могут ли при выдаче кредита взиматься какие-либо комиссии с заемщика?

а) Да, могут.

б) Нет, не могут.

39. Кем может быть подписан со стороны банка Паспорт Сделки клиента по внешнеторговому контракту?

- a) Только главным бухгалтером или его заместителем;
 - b) Только руководителем банка или его заместителем;
 - c) Сотрудником, включенным в список лиц, уполномоченных совершать действия по валютному контролю, утвержденный приказом по банку;
 - d) Сотрудником, прошедшим специальную аттестацию в ЦБР, дающую право подписи документов валютного контроля;
 - e) *Любым из указанных лиц.*
40. Основным видом форфейтинговых ценных бумаг являются:
- a) *Векселя;*
 - b) *Акции;*
 - c) *Облигации;*
 - d) Нет верного ответа.
41. Размер первого факторингового платежа поставщику обычно составляет:
- a) 10-30%% стоимости контракта;
 - b) *60-90%% стоимости контракта;*
 - c) *полную сумму контракта за вычетом комиссионных фактора.*
42. С помощью факторинга фактор имеет следующие преимущества:
- a) *получает товарный кредит;*
 - b) *получает гарантию банка;*
 - c) *получает комиссионное вознаграждение.*
43. В соответствии с условиями договоров кредитования и факторинга:
- a) *по договору кредитования обеспечение (залог) требуется, по договору факторинга – не требуется;*
 - b) *по договору кредитования обеспечение (залог) не требуется, по договору факторинга – требуется;*
 - c) *нет различий в данном условии договора.*
44. В соответствии с условиями договоров кредитования и факторинга:
- a) *договор кредитования предусматривает оказание дополнительных услуг, по договору факторинга оказание дополнительных услуг не предусмотрено;*
 - b) *по договору кредитования дополнительные услуги не оказываются, договор факторинга сопровождается выполнением дополнительных услуг;*
 - c) *нет различий в данном условии договора.*
45. В соответствии с условиями договоров факторинга и форфейтинга:
- a) *форфейтер несет все риски неоплаты долга включая политические и валютные риски при экспорте товаров по договору, а фактор может оставить за собой право регресса к поставщику;*
 - b) *фактор несет все риски неоплаты долга, а форфейтер может оставить за собой право регресса к поставщику;*
 - c) *нет различий в данном условии договора.*
46. В соответствии с условиями договоров факторинга и форфейтинга:
- a) *по договору факторинга требуется поручительство от третьего лица, а по договору форфейтинга не требуется;*
 - b) *по договору факторинга не требуется поручительства от третьего лица, а по договору форфейтинга требуется гарантия третьего лица или аваль;*
 - c) *нет различий в данном условии договора.*
47. Какая форма кредитования осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка средств на его счете?
- a) *овердрафт;*
 - b) *факторинг;*
 - c) *форфетирование.*

48. Какой кредит называется овердрафтом?

- a) *Кредит, предоставленный банком клиенту при недостаточности или отсутствии денежных средств на его банковском счете;*
- b) Кредит, выдаваемый клиенту сроком на один день;
- c) Кредит, выдаваемый клиенту сроком до трех дней и предоставленный банком клиенту на его счет;
- d) Кредит, выдача и погашение которого условиями договора производятся одним днем (внутридневной кредит).

49. Овердрафт:

- a) Требуется обеспечения;
- b) *Не требует обеспечения.*

50. Овердрафт представляет собой:

- a) Технический кредит;
- b) *Кредит, требующий экспресс-анализа финансового состояния клиента.*

51. Кредитная линия – это ...

- a) Юридически оформленное обязательство банка перед заемщиком предоставить ему в течение определенного периода времени кредит;
- b) Юридически оформленное обязательство заемщика перед банком предоставить ему в течение определенного периода времени кредиты в пределах согласованного лимита;
- c) *Предоставление банком - кредитором клиенту – заемщику права на получение и использование денежных средств в пределах согласованного лимита в течение обусловленного срока и за определенную плату;*
- d) Краткосрочный кредит, предоставляемый банками, по которому доверенный клиент банка имеет возможность рассчитываться чеками сверх остатка на своем текущем счете.

52. Что наиболее схоже с овердрафтом?

- a) *Кредитная линия;*
- b) Факторинг;
- c) Форфейтинг;
- d) Лизинг.

53. Синдицированное кредитование – это:

- a) *Объединение нескольких кредиторов для привлечения больших объемов финансирования;*
- b) Кредитование на краткосрочный срок;
- c) Кредитование при помощи ценных бумаг.

54. Что может быть принято банком в обеспечение обязательств заемщика - юридического лица по предоставляемому кредиту?

- a) Залог;
- b) Поручительство;
- c) Банковская гарантия;
- d) *Может быть принято все из вышеуказанного;*
- e) Только залог и банковская гарантия.

55. В течение какого срока сумма кредита должна быть возвращена заемщиком, если в кредитном договоре стороны не установили срок возврата кредита?

- a) В течение 30 дней со дня предъявления кредитором требования о возврате кредита;
- b) В течение 1 года со дня предъявления кредитором требования о возврате кредита;
- c) В течение 3 лет со дня предъявления кредитором требования о возврате кредита;
- d) Можно считать, что Вам повезло - кредит выдан бессрочно.

56. Низшей границей ссудного процента является:

- a) Рентабельность заемщика;
- b) Ставка рефинансирования ЦБ;
- c) Нулевая величина;
- d) Уровень ставки LIBOR.

57. Раскройте понятие инвестиции:

- a) Инвестиции – все виды имущественных (в том числе финансовых) и интеллектуальных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательской деятельности, в результате чего создается прибыль;
- b) *Инвестиции – это финансовые вложения в основные фонды, в результате чего создается прибыль или достигается социальный эффект;*
- c) Инвестиции – интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности, в результате чего создается прибыль или достигается социальный эффект.

58. Финансирование инвестиционной деятельности, используемое в процессе реализации краткосрочных инвестиционных проектов с высокой нормой рентабельности инвестиций, это - :

- a) Долевое финансирование;
- b) *Кредитное финансирование;*
- c) Самофинансирование;
- d) Нет верного ответа.

59. Венчурное инвестирование, как правило, осуществляется в:

- a) *Малые и средние частные предприятия без предоставления ими какого-либо залога или зклада;*
- b) Муниципальные организации без предоставления ими какого-либо залога или зклада;
- c) Малые и средние частные предприятия с предоставлением ими какого-либо залога или зклада;
- d) Муниципальные организации с предоставлением ими какого-либо залога или зклада.

60. кредит базируется на арендной сделке с правом выкупа оборудования по остаточной стоимости.

- a) *Лизинговый;*
- b) Коммерческий;
- c) Ипотечный;
- d) Хозяйственный.

61. В какой форме лизингодатель обязан дать согласие при передаче предмета лизинга в сублизинг:

- a) устной;
- b) устной, при наличии двух свидетелей;
- c) устной, при наличии трех свидетелей;
- d) *письменной.*

62. «Револьверный лизинг» является разновидностью:

- a) возвратного лизинга;
- b) финансового лизинга;

- с) сублизинга;
- д) *оперативного лизинга.*

63. Объектом лизинговых отношений может быть:

- А. любое имущество, разрешенное в обороте;
- Б. имущество, используемое для предпринимательской деятельности, исключая природные объекты;
- В. имущество, находящееся только в частной собственности;
- Г. любое имущество, кроме земельных участков.

64. В лизинге регулируются;

- А. двухсторонние имущественные отношения;
- Б. трехсторонние имущественные отношения;
- В. двухсторонние коммерческие имущественные отношения;
- Г. трехсторонние коммерческие имущественные отношения.

65. Процедура приобретения лизингового имущества может иметь следующий вариант:

- а) лизингополучатель самостоятельно выбирает имущество и его производителя; лизингодатель лишь оплачивает сделку и передает по договору право пользования имуществом лизингополучателю;
- б) лизингодатель выбирает продавца имущества и при этом несет ответственность перед лизингополучателем за условия поставки имущества;
- с) лизингодатель уполномочивает лизингополучателя быть агентом по операциям с производителем (продавцом).
- д) *могут иметь место все три варианта.*

66. При лизинговой сделке юридическим собственником является:

- А. продавец лизингового имущества;
- Б. лизингодатель;
- В. лизингополучатель;
- Г. инвестор, выделивший средства на приобретение лизингового имущества.

67. Все расходы по содержанию лизингового имущества, его страхованию, расходы, связанные с эксплуатацией лизингового имущества, ремонтом, если иное не предусмотрено договором лизинга несет:

- А. продавец лизингового имущества;
- Б. лизингодатель;
- В. лизингополучатель;
- Г. инвестор, выделивший средства на приобретение лизингового имущества.

68. Лизинг с нормативным сроком использования объекта называется:

- А. оперативным;
- Б. финансовым;
- В. «револьверным»;
- Г. косвенным.

69. Лизинг имущества со сроком значительно короче периода физического износа имущества называется:

- А. оперативным;
- Б. финансовым;

- В. «револьверным»;
- Г. косвенным.

70. Лизинг, когда функции лизингодателя и производителя выполняет одно и то же лицо называется:

- А. «леведж-лизинг»;
- Б. возвратный лизинг;
- В. прямой лизинг;
- Г. косвенный лизинг.

71. Метод начисления лизинговых платежей, при котором общая сумма платежей начисляется равными долями в течении всего срока действия договора лизинга с периодичностью, согласованной сторонами называется:

- А. Метод начисления платежей с авансом;
- Б. Метод с фиксированной общей суммой;
- В. Метод с использованием поправочных коэффициентов;
- Г. Метод с отсрочкой лизинговых выплат.

72. Вексель – это ...

- а) Эмиссионная ценная бумага, выпущенная акционерным обществом без установленного срока обращения;
- б) *Ценная бумага, обособленный документ, строго предусмотренной формы, содержащий или безусловное обязательство выдавшего его лица, или его приказ третьему лицу произвести платеж указанно суммы поименованному в векселе лицу или предъявителю векселя в обусловленный срок;*
- с) Документ передачи одним лицом другому лицу права владения ценными бумагами;
- д) Ценная бумага, по которой дивиденды выплачиваются из части прибыли, оставшейся после уплаты процента обладателям привилегированных акций.

73. Что понимается под акцептом векселя?

- а) *Согласие плательщика оплатить переводной вексель при наступлении в нем срока;*
- б) Надпись на векселе, которая индоссирует или гарантирует вексель;
- с) Дополнительный лист, прилагаемый к векселю, для передачи надписи или авалья;
- д) Безотрывное обязательство банка произвести исполнение в денежной форме в случае, когда третье лицо не осуществит определенного исполнения. Данная гарантия является самостоятельным обязательством.

74. Для чего предназначен индоссамент, указываемый на векселе?

- а) Индоссамент предназначен для регистрации движения векселя;
- б) *Индоссамент предназначен для передачи прав по векселю;*
- с) Индоссамент предназначен для передачи самого векселя;
- д) Индоссамент предназначен для передачи и сохранения информации о векселедержателях.

75. Краткосрочный вексель, выпускаемый государством для покрытия своих расходов – это:

- а) Аваль;
- б) Аллонж;
- с) *Казначейский вексель;*
- д) Ипотечный вексель.

76. Вексель, составленный в единственном экземпляре – это...

- a) Прима-вексель;
- b) Соло-вексель;
- c) Секунда-вексель;
- d) Квинта-вексель;
- e) Тратта-вексель.

77. Что из ниже перечисленного НЕ относится к переводным векселям?

- a) Авансовый вексель, банковская тратта, вексель должника;
- b) Банковская тратта, вексель «на себя»;
- c) Вексель «собственному приказу», вексель должника;
- d) Вексель в комплекте, авизо.

78. Какая из перечисленных категорий субъектов предпринимательской деятельности не может быть отнесена к объекту государственной (региональной) и муниципальной поддержки малого и среднего бизнеса?

- a) Физические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица (ИП/ПБОЮЛ);
- b) Малые частные коммерческие предприятия;
- c) Средние частные коммерческие предприятия;
- d) Крупные частные коммерческие предприятия; ✓
- e) Малые и средние коллективные (совместные) коммерческие предприятия.

79. Государственная программа финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации осуществляется:

- a) Всеми кредитными организациями, зарегистрированными на территории РФ;
- b) Только небанковскими структурами;
- c) Российским банком развития; ✓
- d) Госдумой Российской Федерации;
- e) Министерством Финансов РФ.

80. Государственная программа финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации осуществляется:

- a) Всеми кредитными организациями, зарегистрированными на территории РФ;
- b) Только небанковскими структурами;
- c) Российским банком развития; ✓
- d) Госдумой Российской Федерации;
- e) Министерством Финансов РФ.

81. Российский банк развития осуществляет свою деятельность по поддержке малого и среднего предпринимательства в тесном сотрудничестве и партнерстве с:

- a) Заинтересованными органами федеральной и региональной власти;
- b) Общественными организациями;
- c) Ведущими консалтинговыми организациями;
- d) Научными и специализированными центрами и фондами;
- e) Всеми перечисленными; ✓
- f) Нет правильного ответа.

82. Российский банк развития осуществляет поддержку МСП:

- a) Работая напрямую с предприятиями малого и среднего бизнеса;

б) Через разветвленную сеть банков-партнеров путем предоставления им финансовых ресурсов, которые в дальнейшем направляются на цели кредитования малых и средних предприятий. ✓

83. Выручка микропредприятий за предшествующий год должна составлять:

- а) 1 млн. руб.
- б) до 30 млн. руб.
- в) до 60 млн. руб. ✓
- г) от 60 до 400 млн. руб.
- д) от 400 млн. руб. до 1 млрд.
- е) 1 млрд. руб.

84. Средняя численность малых предприятий за предшествующий год должна составлять:

- а) От 1 до 15 чел.;
- б) От 15 до 60 чел.;
- в) От 15 до 100 чел.; ✓
- г) От 15 до 250 чел.

85. Назовите размер средней численности микропредприятий:

- а) От 1 до 15 чел.; ✓
- б) От 15 до 60 чел.;
- в) От 15 до 100 чел.;
- г) От 15 до 250 чел.

86. К ... относятся предприятия, с выручкой от реализации без НДС, равной 400 млн. руб. за предшествующий год.

- а) Малым предприятиям; ✓
- б) Микропредприятиям;
- в) Средним предприятиям.

87. К средним предприятиям относятся компании, с численность:

- а) От 1 до 15 чел.;
- б) От 15 до 60 чел.;
- в) От 15 до 100 чел.;
- г) От 15 до 250 чел.
- д) от 101 до 250 чел.; ✓
- е) от 100 до 500 чел.
- ж) численность работников не имеет значения.

88. В настоящее время Российский банк развития осуществляет государственную программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства под названием:

- а) «Приоритет»
- б) «Рефинансирование»
- в) «Программа 2008»
- г) «Концепция 2020»
- д) «Программа РосБР»

89. Назовите направление деятельности, НЕ относящееся к реализации программы финансовой поддержки МСП, осуществляемой ОАО «РосБР»:

- а) Развитие механизма кредитования МСП через банки-партнеры, включая рефинансирование портфелей кредитов МСП;

- b) Поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства с помощью механизмов лизинга;
- c) Поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства через микрофинансовые организации;
- d) Проведение мероприятий, направленных на более активное содействие кредитов и процентов развитию внешнеторгового оборота МСП и выполнению странами взаимных обязательств, на расширение сферы применения коллективной валюты; ✓
- e) Поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства через региональные фонды;
- f) Поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства через факторинговые компании; разработка и внедрение стандартизации банковских продуктов и технологий кредитования;
- j) Информационная и консультационная поддержка субъектов МСП.

90. С какими организациями в настоящее время НЕ сотрудничает РосБР?

- a) Микрофинансовыми организациями, являющимися небанковскими институтами с организационно-правовой формой ООО;
- b) Микрофинансовыми организациями, являющимися небанковскими институтами с организационно-правовой формой ОАО;
- c) Микрофинансовыми организациями, являющимися небанковскими институтами с организационно-правовой формой ЗАО;
- d) Некоммерческими организациями в форме фонда;
- e) Некоммерческими организациями сельскохозяйственного кредитного потребительского кооператива;
- f) Некоммерческими организациями кредитного потребительского кооператива, пайщиками которых являются в том числе субъекты МСП.
- j) Нет правильного ответа. ✓

91. Каким субъектам МСП ОАО «РосБР» НЕ предоставляет финансирование?

- a) Кредитным и страховым организациям, в том числе небанковским кредитным организациям, инвестиционным фондам, негосударственным пенсионным фондам, профессиональным участникам рынка ценных бумаг, ломбардам;
- b) Участникам соглашений о разделе продукции;
- c) Предприятиям игорного бизнеса;
- d) Предприятиям, осуществляющим производство и реализацию подакцизных товаров, а также добычу и реализацию полезных ископаемых (за исключением общераспространенных полезных ископаемых);
- e) Средним предприятиям оптовой и розничной торговли;
- f) Нерезидентам РФ;
- j) Всем перечисленным. ✓

92. Какое из предложенных требований НЕ предъявляет РосБР к субъектам МСП?

- a) Соответствие требованиям, определенным ст. 2 и 14 Федерального закона РФ «О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ» от 04.07.2007 №209-ФЗ
- b) Наличие положительной, по мнению организации инфраструктуры, деловой репутации;
- d) Положительный опыт при получении предыдущих кредитов; ✓
- e) Устойчивое финансовое положение по оценке организации инфраструктуры, в том числе отсутствие просроченных платежей по налогам и сборам;
- f) Наличие положительной, по мнению организации инфраструктуры, кредитной истории или отсутствие отрицательной.

93. Под обеспечением кредита понимают:
- a) Залог;
 - b) Гарантию;
 - c) Поручительство;
 - d) Все перечисленное; ✓
 - e) Нет правильного ответа.
94. Доход по банковскому кредиту поступает МСП в виде:
- a) Ссудного процента; ✓
 - b) Факторингового процента;
 - c) Лизингового процента;
 - d) Наценки к стоимости товара.
95. Что такое кредитная история?
- a) Информация, состав которой определен ФЗ и которая характеризует исполнение заемщиком принятых на себя обязательств по договорам займа и хранится в бюро кредитных историй; ✓
 - b) История о развитии кредитования в стране;
 - c) Данные о кредитных организациях.
96. Кто может являться субъектом кредитной истории?
- b) Только юридические лица, которые являются заемщиками по договору займа;
 - c) Только физические лица, которые являются заемщиками по договору займа;
 - a) Физическое или юридическое лицо, которое является заемщиком по договору займа. ✓
97. Какое условие необходимо для передачи кредитной истории в кредитное бюро?
- a) Устное согласие заемщика;
 - b) Письменное согласие заемщика; П✓
 - c) Никаких условий;
 - d) Необходимо только сообщить об этом заемщику.
98. Обязательно ли наличие расчетного счета Субъекта МСП, открытого у Банка-партнера при получении кредитных средств, осуществляемых по программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации?
- a) Да; ✓
 - b) Нет;
 - c) Это не имеет значения.
99. Порядок уплаты процентов и погашения кредита с субъектами малого и среднего предпринимательства устанавливается:
- a) Для каждого Заемщика индивидуально; ✓
 - b) Для всех Заемщиков одинаково.
100. Цель кредитного продукта «Рефинансирование»:
- a) кредитование субъектов МСП, осуществляющих свою деятельность в различных отраслях экономики, в соответствии со Стандартами кредитования субъектов МСП и установленными региональными квотами; ✓
 - b) кредитование субъектов МСП на приобретение, ремонт, модернизация основных средств; создание материально-технической базы нового предприятия; расширение действующего производства; внедрение новых технологий, развитие научно-технической и инновационной деятельности; развитие экспортных операций и импортозамещения в соответствии с установленными региональными квотами;

с) кредитование субъектов МСП, осуществляющих свою деятельность в различных отраслях экономики (в т.ч. в промышленном секторе, реализующих инновационные проекты), в соответствии установленными региональными квотами (максимально расширенный перечень целей кредитования).

101. Определите, к какому виду кредитного продукта, предоставляемого РосБР для МСП, относится следующая характеристика:

Кредитный продукт «...» - кредитование субъектов МСП на приобретение, ремонт, модернизация основных средств; создание материально-технической базы нового предприятия; расширение действующего производства; внедрение новых технологий, развитие научно-технической и инновационной деятельности; развитие экспортных операций и импортозамещения в соответствии с установленными региональными квотами.

- а) Кредитный продукт «Рефинансирование»;
- б) Кредитный продукт «Инвестирование»; ✓
- с) Кредитный продукт «Софинансирование»;
- д) «Лизинг – начинающим предпринимателям»;
- е) Кредитный продукт «МИКРОЗАЙМ 1-го уровня»;
- ф) Кредитный продукт «МИКРОЗАЙМ 1-го уровня ПЛЮС».

102. Объектом лизинговых отношений может быть:

- а) любое имущество, разрешенное в обороте;
- б) имущество, используемое для предпринимательской деятельности, исключая природные объекты;
- с) имущество, находящееся только в частной собственности;
- д) любое имущество, кроме земельных участков. ✓

103. Процедура приобретения лизингового имущества может иметь следующий вариант:

- а) лизингополучатель самостоятельно выбирает имущество и его производителя; лизингодатель лишь оплачивает сделку и передает по договору право пользования имуществом лизингополучателю;
- б) лизингодатель выбирает продавца имущества и при этом несет ответственность перед лизингополучателем за условия поставки имущества;
- с) лизингодатель уполномочивает лизингополучателя быть агентом по операциям с производителем (продавцом).
- д) могут иметь место все три варианта. ✓

104. Реализация программы через лизинговые компании НЕ предусматривает механизм поддержки субъектов МСП, нуждающихся в:

- а) оборудовании;
- б) дополнительных денежных средствах; ✓
- с) транспорте;
- д) спецтехнике.

105. Отобранные ОАО «РосБР» лизинговые компании приобретают данное имущество за счет целевого кредитования в целях дальнейшей передачи в лизинг предприятиям малого и среднего бизнеса сроком до:

- а) 1 года;
- б) 5 лет;. ✓
- с) 10 лет;
- д) 15 лет;

е) 50 лет.

106. Какой из перечисленных видов лизинга, предлагаемых МСП Рос БР, направлен на приобретение транспорта и спецтехники

- а) «Развитие»;
- б) «Лизинг – начинающим предпринимателям»
- с) «Автолизинг» ✓

107. Срок поставки предметов лизинга (включая период монтажа и ввода в эксплуатацию) с даты первого платежа по договорам поставки (купли – продажи), для кредитного продукта «Лизинг – начинающим предпринимателям» составляет:

- а) 150 дней;
- б) 60 дней;
- с) 90 дней;
- д) 180 дней. ✓

108. ... кредит базируется на арендной сделке с правом выкупа оборудования по остаточной стоимости.

- е) Лизинговый; ✓
- ф) Коммерческий;
- г) Ипотечный;
- х) Хозяйственный.

109. В Российском законодательстве под факторингом понимают договор:

- а) Финансирования под уступку денежного требования; ✓
- б) Купли/продажи векселя;
- с) О переназначении кредитора.

110. Поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства через факторинговые компании осуществляется на сумму ...

- а) не более 1 млн. рублей;
- б) не более 10 млн. рублей;
- с) не более 60 млн. рублей; ✓
- д) не более 80-90 млн. рублей;
- е) не более 100 млн. рублей.

111. В соответствии с условиями договоров кредитования и факторинга:

- а) По договору кредитования обеспечение (залог) требуется, по договору факторинга – не требуется; ✓
- б) По договору кредитования обеспечение (залог) не требуется, по договору факторинга – требуется;
- с) Нет различий в данном условии договора.

112. Поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства через фонды и организации инфраструктуры осуществляется РосБР на сумму ...

- а) не более 1 млн. рублей; ✓
- б) не более 10 млн. рублей;
- с) не более 60 млн. рублей;
- д) не более 80-90 млн. рублей;
- е) не более 100 млн. рублей.

1. Цель финансового планирования
 - а) планирование доходов и расходов;
 - б) планирование объема выпуска продукции;
 - в) планирование движения денежных средств.
2. Финансовое планирование на предприятии включает
 - а) изучение спроса;
 - б) прогнозирование будущих финансовых условий;
 - в) составление финансового плана.
3. Бюджет – это:
 - а) коммерческий план;
 - б) инвестиционный план;
 - в) план строительства;
 - г) финансовый план.
4. Этапы бюджетирования в коммерческих организациях включают:
 - а) определение задач;
 - б) анализ имеющихся ресурсов;
 - в) координацию составляющих бюджета;
 - г) утверждение вышестоящей организацией.
5. К типам бюджетов относят:
 - а) главный бюджет;
 - б) операционный и финансовый бюджет;
 - в) бюджет денежных средств;
 - г) перспективный бюджет.
6. К основным бюджетам предприятия можно отнести:
 - а) бюджет доходов и расходов;
 - б) бюджет затрат на оплату сырья и материалов;
 - в) бюджет движения денежных средств;
 - г) бюджет по балансовому методу.
7. Методами финансового планирования на предприятии являются:
 - а) расчетно-аналитический метод;
 - б) балансовый метод;
 - в) метод корреляции.
8. Расчетно-аналитический метод в основном используют при расчете плановых показателей:
 - а) объема выручки;
 - б) доходов;
 - в) производственной мощности предприятия;
 - г) прибыли.
9. Балансовый метод в основном используют при определении следующих показателей:
 - а) остаток средств на начало и конец года;
 - б) поступление и расходование средств в плановом расходовании;
 - в) государственные внебюджетные фонды.
10. В зависимости от срока действия финансовые планы могут быть:
 - а) постоянными;
 - б) текущими;
 - в) перспективными;
 - г) временными.
11. В ходе составления финансового плана предприятия решаются следующие задачи:
 - а) использование производственной мощности оборудования;
 - б) определение финансовых показателей предприятия;

- в) увязка финансовых и производственных показателей предприятия.
12. Бюджетирование предполагает составление следующих основных бюджетов:
- а) бюджет доходов и расходов;
 - б) бюджет движения денежных средств;
 - в) бюджет накладных расходов;
 - г) бюджет по балансовому листу.
13. Операционный бюджет - это:
- а) сметы продаж и производства продукции;
 - б) сметы затрат на оплату сырья, материалов и труда;
 - в) смета инвестиционных расходов;
 - г) смета себестоимости продукции.
14. На основе операционных бюджетов предприятие формирует:
- а) годовой выпуск изделий;
 - б) ремонтный фонд;
 - в) финансовый план предприятия.
15. В основе процесса бюджетирования лежит:
- а) составление смет по отдельным подразделениям организации, в которых отражены финансовые результаты;
 - б) прогноз бухгалтерского баланса;
 - в) кассовый план.
24. При расчете стоимости сырья и материалов предприятие использует цены - это:
- а) оптово-отпускная цена предприятия-поставщика;
 - б) цена франко-склад поставщика;
 - в) цена франко-склад потребителя.
25. Доход от продажи продукции предприятие рассчитывает на основе объема проданной продукции и действующих цен:
- а) оптово-отпускных цен предприятия;
 - б) розничных цен;
 - в) оптово-отпускных цен с налогами на добавленную стоимость и акцизами.
26. Смета доходов и расходов предприятия включает следующие показатели:
- а) выручка от реализации;
 - б) издержки производства и обращения (без налогов входящих в себестоимость);
 - в) налоговые платежи из прибыли;
 - г) налоговые платежи по НДС и акцизам.
27. Бюджет движения денежных средств является важнейшим документом по управлению текущим денежным оборотом предприятия, он включает в себя :
- а) движение денежных средств на счетах в банках и кассе;
 - б) источники поступления денежных средств;
 - в) направления использования денежных средств;
 - г) мощность предприятия.
28. Для определения величины дебиторской задолженности на конец планируемого периода методом оборачиваемости необходимо использовать следующие показатели:
- а) средние остатки дебиторской задолженности;
 - б) средние остатки кредиторской задолженности;
 - в) длительность анализируемого периода;
 - г) выручка от реализации продукции.
29. Для определения средних остатков дебиторской задолженности в планируемом периоде используют следующие показатели:
- а) срок оборачиваемости;
 - б) выручка от реализации;

- в) коэффициент использования производственной мощности;
 - г) длительность анализируемого периода.
30. В рамках оперативного финансового планирования составляются:
- а) кассовый план;
 - б) платежный календарь;
 - в) прогноз бухгалтерского баланса.
31. Для какой цели составляется кассовый план - для:
- а) учета поступления денежных средств в кассу;
 - б) контроля за поступлением и расходованием денежных средств;
 - в) создания денежного резерва.
32. Источниками информации для составления кассового плана служат :
- а) предполагаемые выплаты по зарплате;
 - б) предполагаемые выплаты по командировкам;
 - в) сведения о покупке основных фондов.
33. Составление кассового плана дает возможность предприятию учесть:
- а) размеры предстоящих выплат;
 - б) обслуживающему банку своевременно обеспечивать клиентов необходимыми средствами;
 - в) размеры на выплату больничных листов.
34. При расчете величины чистой прибыли учитываются:
- а) налог на имущество;
 - б) налог на прибыль;
 - в) объем реализованной продукции;
 - г) запасы готовой продукции на складе.

Инструкция по выполнению

На тестирование отводится 45 мин. Тип тестирования: выбор правильного ответа из нескольких вариантов ответов. Форма тестирования – письменные ответы.

Критерии оценки:

10 баллов	Студент прошел тест с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90 % от общего объема заданных тестовых вопросов
7 баллов	Студент прошел тест с правильным количеством ответов на тестовые вопросы - 89 – 70 % от общего объема заданных тестовых вопросов
5 баллов	Студент прошел тест с правильным количеством ответов на тестовые вопросы - 69 – 40 % от общего объема заданных тестовых вопросов
3 балла	Студент прошел тест с правильным количеством ответов на тестовые вопросы - менее 39 % от общего объема заданных тестовых вопросов

Задания для контрольной работы

Модуль 1 «Финансирование и кредитование»

Вариант 1

Имеется баланс компании по состоянию на 31 декабря (табл.1).

Таблица 1 – Данные баланса на 31 декабря отчетного года, тыс. руб.

Кредиторская задолженность	1360
Дебиторская задолженность	1530
Банковские ссуды	400

Начисленные обязательства	1212
Товарно-материальные запасы	1545
Долгосрочные кредиты	450
Акционерный капитал	100
Основные средства (по остаточной стоимости)	1836
Нераспределенная прибыль	1439
Денежные средства (наличность)	?

Компания получила большой заказ и предполагает, что появится необходимость обратиться в банк и увеличить свою задолженность. Поэтому ей необходим прогноз наличных поступлений на январь, февраль и март.

Обычно компания инкассирует (приток денег) **20%** объема продаж в месяц продажи, **70%** – в течение следующего месяца и **10%** – во второй месяц со времени продажи. Все продажи — это продажи в кредит.

Закупки сырья для производства пива совершаются в течение месяца, предшествующего продаже, и составляют **40%** объема продаж в следующем месяце. Платежи по этим закупкам совершаются в течение месяца после покупки.

Расходы на оплату труда, в том числе за сверхурочную работу, ожидаются следующие: **150 000 руб.** в январе, **200 000 руб.** в феврале и **160 000 руб.** в марте.

Коммерческие, административные расходы, налоги и другие ожидаются в сумме **100 000 руб.** в месяц с января по март.

Реальный объем продаж в ноябре-декабре текущего года и проектируемый объем продаж с января по апрель следующего года отражены в табл.2, тыс. руб.

Таблица 2 – Данные продаж, тыс. руб.

Отчетный год		Планируемый год	
Ноябрь	500	Февраль	1000
Декабрь	600	Март	650
Январь	600	Апрель	750

Задание.

На основании этой информации:

- 1) составьте смету наличности на январь, февраль и март;
- 2) определите размер дополнительной задолженности, необходимый для поддержания остатка денежных средств на уровне 50 тыс. руб. на протяжении всего этого времени;
- 3) составьте прогнозный баланс на 31 марта.

Вариант 2

Имеется баланс компании по состоянию на 31 декабря (табл.1).

Таблица 1 – Данные баланса на 31 декабря отчетного года, тыс. руб.

Кредиторская задолженность	360
Дебиторская задолженность	750
Банковские ссуды	600
Начисленные обязательства	1212
Товарно-материальные запасы	1545
Долгосрочные кредиты	450
Акционерный капитал	100
Основные средства (по остаточной стоимости)	1836
Нераспределенная прибыль	1439
Денежные средства (наличность)	?

Компания получила большой заказ и предполагает, что появится необходимость обратиться в банк и увеличить свою задолженность. Поэтому ей необходим прогноз наличных поступлений на январь, февраль и март.

Обычно компания инкассирует (приток денег) **30%** объема продаж в месяц продажи, **60%** – в течение следующего месяца и **10%** – во второй месяц со времени продажи. Все продажи — это продажи в кредит.

Закупки сырья для производства пива совершаются в течение месяца, предшествующего продаже, и составляют **50%** объема продаж в следующем месяце. Платежи по этим закупкам совершаются в течение месяца после покупки.

Расходы на оплату труда, в том числе за сверхурочную работу, ожидаются следующие: **180 000 руб.** в январе, **190 000 руб.** в феврале и **184 000 руб.** в марте.

Коммерческие, административные расходы, налоги и другие ожидаются в сумме **200 000 руб.** в месяц с января по март.

Реальный объем продаж в ноябре–декабре текущего года и проектируемый объем продаж с января по апрель следующего года отражены в табл.2, тыс. руб.

Таблица 2 – Данные продаж, тыс. руб.

Отчетный год		Планируемый год	
Ноябрь	500	Февраль	1000
Декабрь	600	Март	650
Январь	600	Апрель	750

Задание.

На основании этой информации:

- 1) составьте смету наличности на январь, февраль и март;
- 2) определите размер дополнительной задолженности, необходимый для поддержания остатка денежных средств на уровне 30 тыс. руб. на протяжении всего этого времени;
- 3) составьте прогнозный баланс на 31 марта.

Модуль 2 «Внутрифирменное финансовое планирование»

Вариант 1

Задача 1.

Компания АБС имеет следующий баланс:

АКТИВ		ПАССИВ	
Оборотные средства	\$50000	Счета кредиторов	\$10000
		Векселя к оплате	\$10000
Основные средства, нетто	\$50000	Долгосрочная задолженность	\$40000
		Собственный капитал	\$40000
Всего активов	\$100000	Всего пассивов	\$100000

Бизнес протекал медленно, вследствие чего основные средства были сильно недогружены. Руководство предприятия считает, что в следующем году объемы продаж возрастут в два раза в связи с производством нового типа товаров. Дополнительных основных средств не требуется, и ожидается, что предприятие не увеличит статью «Нераспределенная прибыль» в следующем году.

Какой объем дополнительного финансирования требуется в следующем году?

Задача 2.

Расчёт потребности предприятия в краткосрочных заёмных средствах на конец прогнозного периода

Имеются следующие данные из баланса предприятия на конец отчетного периода (млн.руб.):

Актив	млн. руб.	Пассив	млн. руб.
Денежные средства	20	Задолженность поставщикам	50
Дебиторская задолженность ДЗ	90	Задолженность перед персоналом	55
Запасы	120	Задолженность по налогам	72

Всего оборотных средств	230	Обыкновенные акции	150
Основные средства	150	Нераспределенная прибыль	53
Итого актив	380	Итого пассив	380

Данные из отчёта о прибылях и убытках за отчетный период (млн.руб.):

Выручка от реализации (без НДС)	600
Себестоимость реализации товаров	500
Коммерческие и управленческие расходы	52
Прибыль до налогообложения	48
Налог на прибыль (20 %)	9,6
Чистая прибыль	38,4

Выручка от реализации в плановом периоде составила 700 млн. руб.; платежи денежных средств в отчетном периоде 76 млн.руб., в плановом периоде 120 млн.руб.

Требуется:

- Составить прогнозную отчетность (баланс, отчет о прибылях и убытках) на конец планового периода при условии, что:
 - показатели рентабельности не изменятся;
 - ставка налога на прибыль 20 %;
 - оборачиваемость дебиторской задолженности составит 90 дней;
 - оборачиваемость запасов составит 60 дней;
 - оборачиваемость задолженности перед поставщиками составит 30 дней;
 - оборачиваемость денежных средств не изменится;
 - амортизация основных средств в плановом периоде составит 10 млн. руб.
 - задолженность перед персоналом увеличится на 50%;
 - задолженность по налогам увеличится на 30%;
 - чистая прибыль на конец отчётного периода прибавляется к нераспределённой прибыли, дивиденды не выплачиваются.
- Рассчитать потребность предприятия во внешнем финансировании.

Вариант 2

Задача 1.

Баланс компании АМБ имеет следующий вид (тыс. USD):

АКТИВ		ПАССИВ	
Денежные средства	800	Счета к оплате	350
		Начисленная з/плата	150
Счета к получению	450	Векселя к оплате	2000
Товарно-материальные запасы	950	Заем под закладную	26500
Основные средства, нетто	34000	Акционерный капитал	3200
		Нераспределенная прибыль	4000
Всего активов	36200	Всего пассивов	36200

Вследствие изобретенного усовершенствования собственник компании ожидает увеличения объема продаж в два раза, который приведет к возрастанию чистой прибыли (после налогов) до величины \$1000. Собственник уверен, что сможет избежать увеличения основных средств. Потребуется ли предприятию дополнительный капитал, если совет директоров не планирует выплачивать дивиденды. Если да, то сколько?

Задача 2.

Имеются следующие прогнозные данные:

Объём продаж 2800 млн. руб., себестоимость реализованной продукции 70% от объёма продаж, налог на прибыль 20%.

Прочие расходы составляют 760 млн. руб.

Коэффициенты оборачиваемости оборотных средств:

- запасов - 9 раз,
- дебиторской задолженности – 5 оборотов,
- кредиторской задолженности поставщикам материальных ресурсов - 10 оборотов.

Расходы на материальные ресурсы составляют 60% от себестоимости продукции.

Денежные средства 5% от объёма продаж.

Обязательства перед бюджетом, внебюджетными фондами, персоналом составляют 4% от объёма продаж.

Основные средства поддерживаются на прежнем уровне – 500 млн. руб., так как инвестиции осуществляются в размере начисленной амортизации.

Долгосрочные обязательства в отчётном периоде – 250 млн. руб., к концу года планируется уплатить 70 млн. руб.

Уставный капитал 100 млн. руб.

Нераспределённая прибыль на конец отчётного года 500 млн. руб.

Плановое соотношение заёмных и собственных средств 0,486.

Составить:

1. Прогнозный отчёт о прибылях и убытках.
2. Прогнозный баланс.
3. Определить потребность предприятия в краткосрочных заёмных средствах на конец прогнозного периода.

Методические рекомендации

Контрольная работа по Модулю 1 представляет собой письменную работу по заранее заданному варианту.

Контрольная работа по Модулю 2 представляет собой работу на персональном компьютере в среде MS Excel по заранее заданному варианту.

При выполнении контрольной работы не разрешается использовать конспекты лекций, основную и дополнительную литературу по дисциплине.

Критерии оценки:

Для задач по Модулю 1:

Кол-во баллов	Оценка	Критерии
10 баллов	отлично	Решение задачи правильное: рассчитаны все показатели – в объеме не менее 90%, произведен их анализ, сделан вывод, вытекающий в ходе решения. Оформление задачи

		имеет четкую структуру и изложено последовательно.
7 баллов	хорошо	Решение задачи в целом правильное: рассчитаны основные показатели – более 70%, произведен их анализ. В оформлении задачи имеются недочеты или неточности.
5 баллов	удовлетворительно	Решение задачи фрагментарное – более 50% : рассчитаны некоторые показатели. Допущены существенные ошибки.
0 баллов	неудовлетворительно	Студент не решил задачи или выполнил неверно.

Для задач по Модулю 2:

Кол-во баллов	Оценка	Критерии
10 баллов	отлично	Решение задачи правильное: рассчитаны все показатели, произведен их анализ, сравнение, сделан вывод, вытекающий в ходе решения. Оформление задачи имеет четкую структуру и изложено последовательно.
7 баллов	хорошо	Решение задачи в целом правильное: рассчитаны основные показатели, произведен их анализ и сравнение. В оформлении задачи имеются недочеты или неточности.
5 баллов	удовлетворительно	Решение задачи фрагментарное: рассчитаны некоторые показатели. Допущены существенные ошибки.
0 баллов	неудовлетворительно	Студент не решил задачу или выполнил неверно.

Ситуационные задачи

Модуль 1 «Финансирование и кредитование»

Вариант 1

Ситуационная задача 1. Сравнение альтернатив источников краткосрочного финансирования.

Предприятию необходимо немедленно профинансировать увеличение оборотного капитала на сумму 75 000 руб. Предприятие имеет 3 возможных источника средств:

- Коммерческий кредит: предприятие покупает материалы на сумму около 50 000 руб. в месяц на условиях "3/30, чистые 90". Предприятие использует скидки.
- Банковская ссуда: банк предприятия может предоставить ему кредит 100 000 руб. под 13%. В качестве возмещения банк требует поддержания резервных остатков в размере 10%.
- Факторинговая компания приобретет дебиторскую задолженность предприятия (100 000 руб. в месяц), средний период инкассации которой 60 дней.

Факторинговая компания авансирует до 75% номинальной стоимости счетов под 12% годовых. Кроме того, эта компания потребует от предприятия выплаты комиссионных в размере 2% на все приобретенные ею дебиторские счета.

Менеджеры предприятия рассчитали, что пользование услугами факторинговой компании позволит ему сэкономить на расходах по содержанию кредитного отдела и расходах на покрытие безнадежных долгов в размере 1500 руб. в месяц. Какую из предложенных альтернатив следует избрать предприятию, если оно принимает решение по данным о процентных издержках?

Ситуационная задача 2. *Эффективность коммерческого (товарного) кредита.*

С учетом инфляции фирма планирует повысить преysкурантную цену на 8,9%. Менеджер предлагает повысить преysкурантную цену продажи со \$100 до \$110 и одновременно предлагает изменить условия финансирования:

- А. «3,0 / 10 / net 30»
- Б. «2,5 / 15 / net 30»
- В. «1,8 / 20 / net 30»
- Г. «1,0 / 25 / net 30»
- Д. «1/10 чистые 40».

Оцените предложение менеджера.

Ситуационная задача 3. *Сравнение альтернатив банковского кредитования.*

В соответствии с предложениями коммерческих банков кредит сроком на три года может быть предоставлен предприятию на следующих условиях:

Вариант «А»: уровень годовой кредитной ставки – 16%; процент за кредит выплачивается авансом; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Вариант «Б»: уровень годовой кредитной ставки – 18%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основной долг амортизируется равномерно (по одной трети его суммы) в конце каждого года;

Вариант «В»: уровень годовой кредитной ставки – 19%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Вариант «Г»: уровень годовой кредитной ставки устанавливается дифференцированно – на первый год – 16%; на второй год – 18%; на третий год – 19%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода.

Предприятию необходимо привлечь кредит в сумме 120 тыс. долл.

Среднерыночная ставка процента за кредит по аналогичным кредитным инструментам составляет 18% в год.

Задание: произведите ранжирование условий кредитования для предприятия по степени снижения эффективности на основе расчета грант-элемента.

Вариант 2

Ситуационная задача 1. *Сравнение альтернатив источников краткосрочного финансирования*

Предприятию необходимо профинансировать сезонный рост запасов в размере 400 000 руб. Период, на который компании необходимы средства, составляет 6 месяцев. Компания располагает следующими возможностями финансирования:

- а) Ссуда финансовой компании под складские запасы. Условия получения кредита — 12% годовых. Объем ссуды равен 80% стоимости запасов. Издержки хранения 7000 руб. за 6 месяцев.

Остальная часть необходимых средств будет профинансирована за счет отказа от скидок по оплате кредиторской задолженности. Стандартные условия поставок запасов — "2/10, чистые 30"; однако компания осознает, что она может отложить оплату до сорокового дня и это не вызовет негативной реакции кредиторов.

- б) Соглашение об изменяющемся залоге с поставщиком запасов с эффективной ставкой 20%. Поставщик авансирует всю стоимость запасов.
- в) Ссуда другой финансовой компании под запасы на складе заемщика под 10% годовых. Объем ссуды — 70% стоимости запасов, а стоимость хранения — 10 000 руб. за 6-

месячный период. Остальная часть необходимого финансирования будет покрыта за счет отказа от скидок по оплате кредиторской задолженности, как и при первой альтернативе.

Какой из методов финансирования необходимых фирме запасов самый дешевый?

Ситуационная задача 2. Эффективность коммерческого (товарного) кредита.

С учетом инфляции фирма планирует повысить прейскурантную цену на 8,9%. Менеджер предлагает повысить прейскурантную цену продажи со \$100 до \$110 и одновременно предлагает изменить условия финансирования:

А. «2,0/10 / net 30»

Б. «1,7/15 / net 30»

В. «1,3/20 / net 30»

Г. «0,8/25 / net 30»

Д. «1/10 чистые 40»

Оцените предложение менеджера.

Ситуационная задача 3. Сравнение альтернатив банковского кредитования.

В соответствии с предложениями коммерческих банков кредит сроком на три года может быть предоставлен предприятию на следующих условиях:

Вариант «А»: уровень годовой кредитной ставки – 18%; процент за кредит выплачивается авансом; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Вариант «Б»: уровень годовой кредитной ставки – 16%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основной долг амортизируется равномерно (по одной трети его суммы) в конце каждого года;

Вариант «В»: уровень годовой кредитной ставки – 20%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Вариант «Г»: уровень годовой кредитной ставки устанавливается дифференцированно – на первый год – 16%; на второй год – 19%; на третий год – 22%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода.

Предприятию необходимо привлечь кредит в сумме 100 тыс. долл.

Среднерыночная ставка процента за кредит по аналогичным кредитным инструментам составляет 20% в год.

Задание: произведите ранжирование условий кредитования для предприятия по степени снижения эффективности на основе расчета грант-элемента.

Вариант 3

Ситуационная задача 1. Сравнение альтернатив источников краткосрочного финансирования
Предприятию необходимо немедленно профинансировать увеличение оборотного капитала на сумму 150 000 руб. Предприятие имеет 3 возможных источника средств:

- а) Коммерческий кредит: предприятие покупает материалы на сумму около 50 000 руб. в месяц на условиях "3/30, чистые 90". Предприятие использует скидки.
- б) Банковская ссуда: банк предприятия может предоставить ему кредит 100 000 руб. под 13%. В качестве возмещения банк требует поддержания резервных остатков в размере 10%.
- в) Ссуда финансовой компании под складскую квитанцию. Условия получения кредита — 12% годовых. Объем ссуды равен 80% стоимости запасов. Издержки хранения 7000 долл. за 6 месяцев. Остальная часть необходимых средств, будет профинансирована за счет отказа от скидок по оплате кредиторской задолженности. Стандартные условия поставок запасов — "2/10, чистые 30"; однако компания осознает, что она может отложить оплату еще на 40 дней и это не вызовет негативной реакции кредиторов.

Какую из предложенных альтернатив следует выбрать предприятию, если оно принимает решение по данным о процентных издержках?

Ситуационная задача 2. Эффективность коммерческого (товарного) кредита.

С учетом инфляции фирма планирует повысить преysкурaнтную цену на 8,9%. Менеджер предлагает повысить преysкурaнтную цену продажи со \$100 до \$110 и одновременно предлагает изменить условия финансирования:

- А) 3/15 чистые 30,
- Б) 8/20 чистые 50,
- В) 1/10 чистые 20,
- Г) 3/10 чистые 30,
- Д) 2/20 чистые 50.

Оцените предложение менеджера.

Ситуационная задача 3. Сравнение альтернатив банковского кредитования.

В соответствии с предложениями коммерческих банков кредит сроком на три года может быть предоставлен предприятию на следующих условиях:

Вариант «А»: уровень годовой кредитной ставки – 18%; процент за кредит выплачивается авансом; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Вариант «Б»: уровень годовой кредитной ставки – 19%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основной долг амортизируется равномерно (по одной трети его суммы) в конце каждого года;

Вариант «В»: уровень годовой кредитной ставки – 16%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Вариант «Г»: уровень годовой кредитной ставки устанавливается дифференцированно – на первый год – 16%; на второй год – 18%; на третий год – 20%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода.

Предприятию необходимо привлечь кредит в сумме 140 тыс. долл.

Среднерыночная ставка процента за кредит по аналогичным кредитным инструментам составляет 20% в год.

Задание: произведите ранжирование условий кредитования для предприятия по степени снижения эффективности на основе расчета грант-элемента.

Вариант 4

Ситуационная задача 1. Сравнение альтернатив источников краткосрочного финансирования
Компании А необходимо увеличить объем своего оборотного капитала на 10 млн р. Существует три альтернативных варианта финансирования.

- а) Воспользоваться коммерческим кредитом, отказавшись от скидки, предоставленной на условиях “3/10, чистые 30”.
- б) Взять ссуду в банке под 15%. Банк потребует поддержания 12% резервного остатка. Приобретение гибкости финансирования обойдется фирме в 2% в год.
- в) Эмитировать коммерческий вексель со ставкой 12%. Издержки размещения выпуска составят 100000 р. за каждые 6 месяцев.

Определите, какую альтернативу компании А следует предпочесть.

Ситуационная задача 2. Эффективность коммерческого (товарного) кредита.

С учетом инфляции фирма планирует повысить преysкурaнтную цену на 8,9%. Менеджер предлагает повысить преysкурaнтную цену продажи со \$100 до \$110 и одновременно предлагает изменить условия финансирования:

- А. «2,0 / 10 / net 30»
- Б. «2,8 / 0 / net 30»
- В. «0,0 / 0 / net 35»
- Г. «1/10/net 30»
- Д. «1/10 чистые 40».

Оцените предложение менеджера.

Ситуационная задача 3. Сравнение альтернатив банковского кредитования.

В соответствии с предложениями коммерческих банков кредит сроком на три года может быть предоставлен предприятию на следующих условиях:

Вариант «А»: уровень годовой кредитной ставки – 20%; процент за кредит выплачивается авансом; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Вариант «Б»: уровень годовой кредитной ставки – 22%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основной долг амортизируется равномерно (по одной трети его суммы) в конце каждого года;

Вариант «В»: уровень годовой кредитной ставки – 18%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Вариант «Г»: уровень годовой кредитной ставки устанавливается дифференцированно – на первый год – 18%; на второй год – 20%; на третий год – 22%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода.

Предприятию необходимо привлечь кредит в сумме 200 тыс. долл.

Среднерыночная ставка процента за кредит по аналогичным кредитным инструментам составляет 21% в год.

Задание: произведите ранжирование условий кредитования для предприятия по степени снижения эффективности на основе расчета грант-элемента.

Модуль 2 «Внутрифирменное финансовое планирование»

Ситуационная задача 1.

Вариант 1

В исходных данных приведен прогноз объемов продаж и цен. Доля оплаты деньгами в данном квартале составляет 70% от объема выручки, оставшиеся 30% оплачиваются в следующем квартале.

Планируемый остаток запасов готовой продукции на конец планового периода (квартала) составляет 20% от объема продаж будущего периода.

Запасы готовой продукции на конец года планируются в объеме 3,500 единиц продукции. Требуемый объем материала на единицу продукции составляет 6 кг, цена одного килограмма сырья оценивается на уровне \$0,80. Остаток сырья на конец каждого квартала планируется в объеме 20% от потребности будущего периода. Оценка необходимого запаса материала на конец года составляет 8,000 кг.

Оплата поставщику за сырье производится на следующих условиях: доля оплаты за материалы, приобретенные в конкретном квартале, составляют 60% от стоимости приобретенного сырья. На оставшиеся 40% сырья поставщик предоставляет отсрочку платежа, которая должна быть погашена в следующем квартале.

Оплата прямого труда производится на следующих условиях: затраты труда основного персонала на единицу продукции составляют 0,8 часа. Стоимость одного часа вместе с начислениями составляет \$7,50.

Накладные издержки представлены переменной и постоянной частями в отдельности. Планирование переменных издержек производится исходя из норматива \$2 на 1 час работы основного персонала. Постоянные накладные издержки оценены на уровне \$60,600 за квартал, причем из них на амортизацию приходится \$15,000.

Величина затрат на реализацию и управление также планируется в виде двух частей – переменной и постоянной. Норматив переменной части составляет \$2 на единицу проданного товара. Планируемые объемы постоянных административных и управленческих затрат приведены в таблице исходных данных.

Предприятие планирует закупку оборудования на сумму \$30,000 в первом квартале и \$20,000 — во втором квартале.

Планируемая к выплате сумма дивидендов равномерно распределяется по кварталам и составляет \$40,000 в год. Предприятие имеет возможность брать банковскую ссуду под 20% годовых. Причем выплата процентов производится одновременно с частичным погашением основной суммы долга при начислении процента только на погашаемую часть ссуды.

Дополнительно примем, что ставка налога на прибыль составляет 20%.

Состояние активов и пассивов предприятия на начало планового периода представлено в начальном балансе.

На основании приведенных данных необходимо построить систему бюджетов предприятия.

Вариант 2

В исходных данных приведен прогноз объемов продаж и цен. Доля оплаты деньгами в данном квартале составляет 65% от объема выручки, оставшиеся 35% оплачиваются в следующем квартале.

Планируемый остаток запасов готовой продукции на конец планового периода (квартала) составляет 18% от объема продаж будущего периода.

Запасы готовой продукции на конец года планируются в объеме 3,400 единиц продукции. Требуемый объем материала на единицу продукции составляет 6,5 кг, цена одного килограмма сырья оценивается на уровне \$0,60. Остаток сырья на конец каждого квартала планируется в объеме 16% от потребности будущего периода. Оценка необходимого запаса материала на конец года составляет 8,000 кг.

Оплата поставщику за сырье производится на следующих условиях: доля оплаты за материалы, приобретенные в конкретном квартале, составляют 55% от стоимости приобретенного сырья. На оставшиеся 45% сырья поставщик предоставляет отсрочку платежа, которая должна быть погашена в следующем квартале.

Оплата прямого труда производится на следующих условиях: затраты труда основного персонала на единицу продукции составляют 0,8 часа. Стоимость одного часа вместе с начислениями составляет \$7,50.

Накладные издержки представлены переменной и постоянной частями в отдельности. Планирование переменных издержек производится исходя из норматива \$2,5 на 1 час работы основного персонала. Постоянные накладные издержки оценены на уровне \$60,600 за квартал, причем из них на амортизацию приходится \$15,000.

Величина затрат на реализацию и управление также планируется в виде двух частей – переменной и постоянной. Норматив переменной части составляет \$1.90 на единицу проданного товара. Планируемые объемы постоянных административных и управленческих затрат приведены в таблице исходных данных.

Предприятие планирует закупку оборудования на сумму \$35,000 в первом квартале и \$25,000 — во втором квартале.

Планируемая к выплате сумма дивидендов равномерно распределяется по кварталам и составляет \$40,000 в год. Предприятие имеет возможность брать банковскую ссуду под 25% годовых. Причем выплата процентов производится одновременно с частичным погашением основной суммы долга при начислении процента только на погашаемую часть ссуды.

Дополнительно примем, что ставка налога на прибыль составляет 20%.

Состояние активов и пассивов предприятия на начало планового периода представлено в начальном балансе.

На основании приведенных данных необходимо построить систему бюджетов предприятия.

Вариант 3

В исходных данных приведен прогноз объемов продаж и цен. Доля оплаты деньгами в данном квартале составляет 60% от объема выручки, оставшиеся 40% оплачиваются в следующем квартале.

Планируемый остаток запасов готовой продукции на конец планового периода (квартала) составляет 20% от объема продаж будущего периода.

Запасы готовой продукции на конец года планируются в объеме 3,000 единиц продукции. Требуемый объем материала на единицу продукции составляет 7 кг, цена одного килограмма сырья оценивается на уровне \$0,60. Остаток сырья на конец каждого квартала планируется в объеме 20% от потребности будущего периода. Оценка необходимого запаса материала на конец года составляет 7,000 кг.

Оплата поставщику за сырье производится на следующих условиях: доля оплаты за материалы, приобретенные в конкретном квартале, составляют 60% от стоимости приобретенного сырья. На оставшиеся 40% сырья поставщик предоставляет отсрочку платежа, которая должна быть погашена в следующем квартале.

Оплата прямого труда производится на следующих условиях: затраты труда основного персонала на единицу продукции составляют 0,8 часа. Стоимость одного часа вместе с начислениями составляет \$7,50.

Накладные издержки представлены переменной и постоянной частями в отдельности. Планирование переменных издержек производится исходя из норматива \$2 на 1 час работы основного персонала. Постоянные накладные издержки оценены на уровне \$60,600 за квартал, причем из них на амортизацию приходится \$15,000.

Величина затрат на реализацию и управление также планируется в виде двух частей – переменной и постоянной. Норматив переменной части составляет \$2 на единицу проданного товара. Планируемые объемы постоянных административных и управленческих затрат приведены в таблице исходных данных.

Предприятие планирует закупку оборудования на сумму \$30,000 в первом квартале и \$20,000 — во втором квартале.

Планируемая к выплате сумма дивидендов равномерно распределяется по кварталам и составляет \$40,000 в год. Предприятие имеет возможность брать банковскую ссуду под 20% годовых. Причем выплата процентов производится одновременно с частичным погашением основной суммы долга при начислении процента только на погашаемую часть ссуды.

Дополнительно примем, что ставка налога на прибыль составляет 20%.

Состояние активов и пассивов предприятия на начало планового периода представлено в начальном балансе.

На основании приведенных данных необходимо построить систему бюджетов предприятия.

Инструкция и/или методические рекомендации по выполнению

Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагается осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

Решение ситуационной задачи представляется в письменном виде. При решении ситуационной задачи не разрешается использовать конспекты лекций, основную и дополнительную литературу по дисциплине.

Критерии оценки:

Кол-во баллов	Оценка	Критерии
20 баллов	отлично	Решение ситуационной задачи правильное: рассчитаны все показатели, произведен их анализ, сравнение, сделан вывод, вытекающий в ходе решения. Оформление задачи имеет четкую структуру и изложено последовательно.

		Студент подробно аргументирует свое решение; демонстрирует глубокие знания теоретических аспектов решения ситуационной задачи.
15 баллов	хорошо	Решение ситуационной задачи в целом правильное: рассчитаны основные показатели, произведен их анализ и сравнение. В оформлении задачи имеются недочеты или неточности. Студент в общем виде аргументирует свое решение; демонстрирует хорошие знания теоретических аспектов решения ситуационной задачи.
10 баллов	удовлетворительно	Решение ситуационной задачи фрагментарное – выполнено более 50%): рассчитаны некоторые показатели. Допущены существенные ошибки. Студент частично аргументирует свое решение; демонстрирует средние знания теоретических аспектов решения ситуационной задачи.
5 баллов	неудовлетворительно	Решение ситуационной задачи фрагментарное – выполнено более 40%: рассчитаны некоторые показатели. Допущены существенные ошибки. Студент частично аргументирует свое решение; демонстрирует средние знания теоретических аспектов решения ситуационной задачи.
0 баллов	неудовлетворительно	Студент не решил ситуационные задачи или выполнил неверно.

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

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 3 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

Экзамен проводится по расписанию экзаменационной сессии в письменном виде. Количество вопросов в экзаменационном задании – 3, в т.ч. 2 теоретических вопроса и 1 – практическое задание. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация для студентов очной формы обучения осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

84-100 баллов (оценка «отлично»)

67-83 баллов (оценка «хорошо»)

50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)

0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»).

Основой для определения баллов, набранных при промежуточной аттестации, служит объём и уровень усвоения материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины. При этом необходимо руководствоваться следующим:

- 84-100 баллов (оценка «отлично») - изложенный материал фактически верен, наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- 67-83 баллов (оценка «хорошо») - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с целями обучения, правильные действия по применению знаний на практике, четкое изложение материала, допускаются отдельные логические и стилистические погрешности, обучающийся усвоил основную литературу, рекомендованную в рабочей программе дисциплины;
- 50-66 баллов (оценка удовлетворительно) - наличие твердых знаний в объеме пройденного курса в соответствии с целями обучения, изложение ответов с отдельными ошибками, уверенно исправленными после дополнительных вопросов; правильные в целом действия по применению знаний на практике;
- 0-49 баллов (оценка неудовлетворительно) - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы».

Объем видов учебной работы в %

(максимально возможный балл по виду учебной работы для очной формы обучения/
максимально возможный % для заочной и очно-заочной формы обучения)

Модули	Текущая аттестация			Итого
	Тестирование	Контрольная работа	Ситуационные задачи	
Контрольная точка 1: <i>Модуль 1</i> <i>«Финансирование и кредитование»</i>	10	20	20	100
Контрольная точка 2: <i>Модуль 2</i> <i>«Внутрифирменное финансовое планирование»</i>	10	20	20	

Экзамен проводится по окончании теоретического обучения в экзаменационной сессии. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания по освоению дисциплины адресованы студентам всех форм обучения.

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматривают современные теории и практические методы и принципы ведения финансовой деятельности компании в условиях рыночной экономики, современными финансовыми инструментами, используемыми в российской и мировой практике, логику принятия управленческих решений в сфере финансовой деятельности, соответствующих общей стратегии развития компании.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки техники расчетов и методов использования основных количественных показателей, используемых при принятии финансовых решений; использования на практике основных финансовых инструментов, существующих на российском рынке. При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен: изучить рекомендованную учебную литературу; изучить конспекты лекций; подготовиться к защите. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Основным методом приобретения знаний в высшей школе является самостоятельная работа студентов. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу и дополнить конспекты лекций недостающим материалом.

При реализации различных видов учебной работы используются разнообразные (в т.ч. интерактивные) методы обучения, в частности:

- интерактивная доска для подготовки и проведения лекционных и семинарских занятий;
- размещение материалов курса в системе дистанционного обучения <http://elearning.rsue.ru/>.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронной библиотекой ВУЗа <http://library.rsue.ru/>. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе вузовской библиотеки или воспользоваться читальными залами вуза.

Контроль знаний проводится во время промежуточной аттестации (экзамен).

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами.