

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г.ШУХОВА»**  
(БГТУ им. В.Г. Шухова)

СОГЛАСОВАНО  
Директор института  
магистратуры  
  
/И.В. Ярмоленко  
« 19 » мая 2021 г.



УТВЕРЖДАЮ  
Директор института  
экономики и менеджмента  
  
Ю.А. Дорошенко  
« 19 » мая 2021 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**дисциплины**

Финансовое консультирование в менеджменте

направление подготовки:

38.04.08 Финансы и кредит

Направленность программы (профиль):

Управление финансами в организациях

Квалификация

Магистр

Форма обучения

Заочная

Институт экономики и менеджмента

Кафедра финансового менеджмента

Белгород 2021

Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 № 991;
- учебного плана, утвержденного ученым советом БГТУ им. В.Г. Шухова в 2021 году.

Составитель канд. экон. наук, доцент  (Ю.М. Сидорин)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры  
финансового менеджмента

« 14 » мая 2021 г., протокол № 10

Заведующий кафедрой: д-р. экон. наук, проф.  (С.М. Бухонова)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой  
финансового менеджмента

(наименование кафедры/кафедр)

Заведующий кафедрой: д-р. экон. наук, проф.  (С.М. Бухонова)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

« 14 » мая 2021 г.

Рабочая программа одобрена методической комиссией института

« 18 » мая 2021 г., протокол № 9

Председатель канд. экон. наук, доцент  (Л.И. Журавлева)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине
<p>ОПК-1. Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки.</p>	<p>ОПК-1.1. Применяет знания фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.</p>	<p><b>Знания:</b> методов и способов применения знаний фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках. <b>Умения:</b> осуществлять контроль применения знаний фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках. <b>Навыки:</b> применения методов контроля знаний фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.</p>
	<p>ОПК-1.2. Решает практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.</p>	<p><b>Знания:</b> методов и способов решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений. <b>Умения:</b> осуществлять контроль подготовки и решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений. <b>Навыки:</b> применения методов контроля подготовки решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений.</p>
<p>ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств</p>	<p>ПК-1.5. Способен консультировать контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств</p>	<p><b>Знания:</b> методов и способов консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств. <b>Умения:</b> осуществлять консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств. <b>Навыки:</b> применения методов консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p>

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

**Компетенция ОПК-1.** Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки

Данная компетенция формируется следующими дисциплинами.

Стадия	Наименования дисциплины
1	Финансовые рынки
2	Учебная научно-исследовательская работа
3	Учебная ознакомительная практика
4	Производственная научно-исследовательская работа
5	Производственная практика по профилю профессиональной деятельности

**ПК-1.** Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств

Данная компетенция формируется следующими дисциплинами.

Стадия	Наименования дисциплины
1	Финансовые рынки
2	Финансовое консультирование в менеджменте
4	Учет и операционная деятельность в кредитных организациях
5	Ценные бумаги
6	Кредитная политика и кредитные риски
7	Банковский маркетинг (продвинутый уровень)
8	Производственная научно-исследовательская работа
9	Производственная практика по профилю профессиональной деятельности
10	Производственная преддипломная практика

### 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зач. единиц, 144 часов.

Дисциплина реализуется в рамках практической подготовки.

Форма промежуточной аттестации – зачет.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 2	Семестр № 3
Общая трудоемкость дисциплины, час	144	4	140
<b>Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:</b>	10	2	8
лекции	6	2	4
лабораторные	-	-	-
практические	4	-	4
<b>Самостоятельная работа студентов, в том числе:</b>	134	2	132
Курсовой проект	-	-	-
Курсовая работа	-	-	-
Расчетно-графическое задания	18	-	18
Индивидуальное домашнее задание	-	-	-
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	116	2	114
Форма промежуточная аттестация	зачет	-	зачет

## 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1 Наименование тем, их содержание и объем

#### Курс 1 Семестр 2

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1. Вводная (установочная) лекция					
	<p>Ознакомление с целями и задачами изучения дисциплины «Финансовое консультирование в менеджменте». Выдача индивидуального задания.</p> <p>Финансовое консультирование как наука. Связь финансового консультирования с другими науками. Задачи и функции финансового консультирования на современном этапе. Значение финансового консультирования для исследования социально-экономических процессов в целях прогнозирования финансовых рисков. Структура дисциплины «Финансовое консультирование в менеджменте». Общая теория финансового консультирования в менеджменте: основные теоретико-методологические положения.</p> <p>Этапы и логика проведения исследований в финансовом консультировании в менеджменте. Обзор методов, применяемых на каждом этапе исследований.</p>	2	-	-	2
ИТОГО		2	-	-	2

### 4.2 Наименование тем, их содержание и объем

#### Курс 2 Семестр 3

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1	<p><u>Сущность финансового консультирования в менеджменте.</u></p> <p>Сущность финансового консультирования, его объект и предмет. Цель и задачи финансового консультирования, пути их решения. Базовые концепции финансового консультирования.</p>	2	-	-	10
2	<p><u>Консультирование финансовых инструментов.</u></p> <p>Определения финансового инструмента, финансового актива и</p>	2	-	-	10

	финансового обязательства. Классификация финансовых инструментов. Характеристика первичных финансовых инструментов (договор займа, кредитный договор, договор банковского вклада, договор финансирования под уступку денежного требования, договор финансовой аренды и др.). Спекулятивные и хеджерские мотивы участников финансового рынка. Характеристика производных финансовых инструментов (форвардные и фьючерсные контракты, спекулятивные и инвестиционные опционы, свопы, варранты, операции РЕПО)				
3	<u>Денежный поток как объект финансового консультирования.</u> Значение денежных потоков. Показатели платежеспособности, основанные на денежных потоках. Методы анализа денежных потоков. Понятие текущей и будущей стоимости денежного потока. Оценка стоимости денежных потоков с неравными поступлениями и аннуитетов. Схемы начисления процентов. Эффективная процентная ставка	-	2	-	10
4	<u>Основы финансового консультирования.</u> <u>инвестирования в финансовые активы.</u> Основные характеристики финансового актива: цена, обоснованная стоимость, доходность, риск. Базовая модель оценки стоимости финансового актива (Модель Уильямса). Оценка стоимости акций и облигаций. Систематический и несистематический риск. Модель оценки доходности финансовых активов (САРМ) Оценка доходности акций и облигаций. Оценка риска инвестиций в финансовый актив и портфель активов.	-	2	-	10
5	<u>Финансовое консультирование управления оборотными активами.</u> Стратегии объема и финансирования оборотных активов. Политика управления производственными запасами, Модель определения оптимального размера заказа (ЕОQ). Политика управления дебиторской задолженностью. Рефинансирование дебиторской задолженности. Политика управления денежными средствами. Определение целевого остатка денежных средств	-	-	-	10
6	<u>Основы финансового консультирования управления реальными инвестициями.</u> Сущность инвестиционной деятельности. Классификация инвестиционных проектов. Особенности инвестиционного анализа. Критерии оценки эффективности инвестиций. Логика решений инвестиционного характера.	-	-	-	10
7	<u>Финансовое консультирование управления собственным капиталом.</u> Направления использования чистой прибыли организации. Реинвестирование прибыли и внутренние темпы роста. Дивидендная политика. Показатели инвестиционной привлекательности акций	-	-	-	9
8	<u>Цена и структура капитала.</u> Цена источников собственного капитала. Цена источников заемного капитала. Эффект налогового щита. Структура капитала и ее влияние на финансовое состояние и финансовый результат организации. Средневзвешенная стоимость капитала как критерий оптимальности его структуры. Теории структуры капитала: традиционная, Модильяни-Миллера, компромиссная.	-	-	-	9
9	<u>Консультирование финансового планирования.</u> Сущность и задачи финансового планирования. Методы планирования. Состав и порядок составления генерального бюджета	-	-	-	9

	предприятия. Оперативное финансовое планирование				
10	<u>Производственный и финансовый леве́редж (рычаг).</u> Взаимосвязь категорий риска и леве́реджа. Операционный и финансовый леве́редж (рычаг). Оценка эффекта операционного леве́реджа. Оценка эффекта финансового леве́реджа.	-	-	-	9
11	<u>Финансовое консультирование банкротства и антикризисного управления.</u> Сущность и виды банкротства. Законодательно установленные процедуры банкротства. Принципы антикризисного финансового управления. Методики прогнозирования банкротства.	-	-	-	9
12	<u>Финансовое консультирование и финансовый менеджмент в условиях инфляции.</u> Специфика финансовых решений в условиях инфляции. Управление оценкой вложений в основные средства и производственные запасы. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами в условиях инфляции.	-	-	-	9
<b>ВСЕГО:</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>114</b>



## 4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
Семестр № 3				
1	Сущность финансового консультирования в менеджменте.	Финансовое консультирование основных финансовых показателей организации.	-	10
2	Консультирование финансовых инструментов.	Консультирование решений по финансовым инструментам (схемы погашения кредита, расчет лизинговых платежей, целесообразность финансирования под уступку денежного требования, целесообразность исполнения опциона).	-	10
3	Денежный поток как объект финансового консультирования.	Расчет показателей платежеспособности. Финансовое консультирование движения денежных потоков прямым и косвенным методами. Схемы начисления процентов по финансовым операциям. Эффективная ставка.	2	10
4	Основы финансового консультирования инвестирования в финансовые активы.	Основы финансового консультирования оценки стоимости, доходности и риска финансовых активов. Оценка доходности и риска инвестиционного портфеля.	2	10
5	Финансовое консультирование управления оборотными активами.	Финансовое консультирование эффективности использования оборотных активов. Выбор стратегии финансирования оборотных активов. Расчет оптимального размера заказа (EOQ). Анализ дебиторской задолженности. Расчет целевого остатка денежных средств.	-	10
6	Основы финансового консультирования управления реальными инвестициями.	Расчет показателей инвестиционного анализа. Формирование инвестиционного портфеля по критериям PI и IRR.	-	10
7	Финансовое консультирование управления собственным капиталом.	Финансовое консультирование внутренних темпов роста. Распределение прибыли в целях обеспечения развития организации.	-	9
8	Цена и структура капитала.	Оценка цены источников собственного и заемного капитала, эффекта налогового щита, средневзвешенной стоимости капитала.	-	9
9	Консультирование финансового планирования.	Консультирование формирования системы взаимосвязанных бюджетов организации.	-	9
10	Производственный и финансовый леведрж (рычаг).	Оценка эффекта операционного рычага. Оценка эффекта финансового рычага.	-	9
11	Финансовое консуль-	Финансовое консультирование вероятно-	-	9

	тирование банкротства и антикризисного управления.	сти банкротства		
12	Финансовое консультирование и финансовый менеджмент в условиях инфляции.	Финансовое консультирование и финансовый менеджмент.	-	9
<b>ВСЕГО:</b>			<b>4</b>	<b>114</b>

### 4.3. Содержание лабораторных занятий

Учебным планом не предусмотрены.

### 4.4. Содержание расчетно-графического задания (РГЗ)

Для развития навыков финансовых расчетов в рамках освоения дисциплины студенты магистратуры выполняют расчетно-графическое задание (РГЗ).

Данное издание включает в себя исходные данные для выполнения заданий РГЗ по вариантам, а также примеры решения аналогичных заданий. Самостоятельная проработка представленных примеров в рамках самостоятельной работы повышает качество подготовки студентов к защите РГЗ.

Решенное и оформленное в соответствии с требованиями, установленными настоящими Методическими указаниями, РГЗ представляется на проверку преподавателю. При отсутствии существенных замечаний РГЗ допускается к защите. Защита проходит в форме собеседования по вопросам, связанным с алгоритмом решения заданий РГЗ.

#### Оформление расчетно-графического задания

РГЗ выполняется на стандартных листах формата А4, шрифт Times New Roman, размер шрифта – 14, межстрочный интервал – полуторный, выравнивание текста производится по ширине, отступ абзаца – 1 см, поля: левое – 3 см, правое – 1,5 см, верхнее – 2 см, нижнее – 2 см.

Работа должна иметь титульный лист. Образец оформления титульного листа представлен в Приложении.

Страницы нумеруются арабскими цифрами в правом верхнем углу. При этом титульный лист считается первым, но не нумеруется.

Выполнение РГЗ направлено на формирование навыков финансовых расчетов. РГЗ состоит из трех заданий:

- 1) анализ платежеспособности организации;
- 2) расчет платежей по договору лизинга;
- 3) оценка риска финансовых активов.

В начале каждого из заданий необходимо привести условие с исходными данными, соответствующими выполняемому варианту работы. Решение необходимо сопровождать формулами расчета и аналитическими комментариями.

#### Выбор варианта РГЗ и исходных данных

Выбор варианта осуществляется исходя из первой буквы фамилии студента:

буквы А–И – 1 вариант,

буквы К–Т – 2 вариант,

буквы У–Я – 3 вариант.

Исходные данные по вариантам представлены в табл. 1.

Таблица 1

Исходные данные к заданиям РГЗ

	Буквенное обозначение	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3
Задание 1	<i>a</i>	2150	2370	2600
	<i>б</i>	– 360	– 380	– 320
Задание 2	<i>a</i>	4,2	5,6	6,3
	<i>б</i>	11	12	13
	<i>в</i>	8	7	6
Задание 3	<i>a</i>	6	7	11
	<i>б</i>	7	7	8
	<i>в</i>	11	9	6

Задание 1. Анализ платежеспособности организации

Условие.

Приведены следующие данные об активах и капитале организации (табл. 2).

Таблица 2

Исходные данные задания 1

Элементы активов и капитала	Сумма, тыс. руб.
Внеоборотные активы:	
- первоначальная стоимость	21400
- накопленная амортизация	6820
Дебиторская задолженность	<i>a</i>
Кредиторская задолженность	1570
Запасы	?
Краткосрочные кредиты и займы	7480
Добавочный капитал	170
Собственные оборотные средства	<i>б</i>
Денежные средства	970
Резервный капитал	438
Нераспределенная прибыль	3350
Уставный капитал	?
Краткосрочные финансовые вложения	650
Долгосрочные кредиты и займы	6100

Составить баланс, расположив активы в порядке возрастания ликвидности, а обязательства – в порядке возрастания срочности погашения. Проанализировать платежеспособность и дать рекомендации по улучшению финансового состояния.

Указания к решению задания 1.

1) Внеоборотные активы (*ВНА*) включаются в баланс по остаточной стоимости:

$$\text{Ост. ст. ВНА} = \text{Первонач. ст.} \cdot (1) - \text{Аморт. ВНА},$$

где *Ост. ст. ВнА* – остаточная стоимость внеоборотных активов; *Первонач. ст. ВнА* – первоначальная стоимость внеоборотных активов; *Аморт. ВнА* – накопленная амортизация внеоборотных активов.

2) Чтобы найти значение уставного капитала, нужно использовать формулу расчета собственных оборотных средств (СОС). Этот абсолютный показатель финансовой устойчивости отражает, какая сумма оборотных активов профинансирована за счет собственного и долгосрочного за (2) го капитала:

$$СОС = СК + ДЗК - ВнА,$$

где *СК* – собственный капитал, *ДЗК* – долгосрочный заемный капитал, *ВнА* – внеоборотные активы.

Если собственные оборотные средства имеют отрицательное значение, то все оборотные активы и часть внеоборотных активов финансируются за счет краткосрочных заемных источников. Это свидетельствует о повышенном финансовом риске.

Уставный капитал (*УК*) является элементом собственного капитала. Кроме того, в состав собственного капитала входят резервный капитал (*РК*), добавочный капитал (*ДК*) и нераспределенная прибыль (*НрП*):

$$СК = УК + РК + ДК^{(3)} + НрП.$$

Поэтому формула расчета СОС может быть представлена в следующем виде:

$$СОС = УК + РК + ДК + НрП^{(4)} + ДЗК - ВнА.$$

Из нее можно выразить неизвестную величину уставного капитала:

$$УК = СОС + ВнА - РК - ДК^{(5)} - НрП - ДЗК.$$

3) Показатели, представленные в табл. 2, нужно разделить на две группы: активы и пассивы (табл. 3). Следует учитывать, что СОС не относится ни к активам, ни пассивам. Это расчетный показатель финансовой устойчивости.

Таблица 3

Группировка активов и пассивов организации

Актив	Пассив
Внеоборотные активы (остаточная стоимость)	Уставный капитал
	Резервный капитал
	Добавочный капитал
Запасы	Нераспределенная прибыль
Дебиторская задолженность	Долгосрочные кредиты и займы
Краткосрочные финансовые вложения	Краткосрочные кредиты и займы
Денежные средства	Кредиторская задолженность
Итого совокупные активы	Итого совокупный капитал

4) Значения всех элементов капитала (пассивов) известны. Суммируя их, рассчитываем совокупный капитал.

5) Совокупные пассивы равны совокупным активам. Вычитая из величины совокупных активов известные значения отдельных видов активов, рассчитываем

неизвестную стоимость запасов.

б) Рассчитываем коэффициенты абсолютной, быстрой (промежуточной) и текущей ликвидности и анализируем платежеспособность.

Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{ал}$ ) показывает, в какой степени краткосрочные обязательства компании могут быть погашены за счет имеющихся активов в ликвидной форме:

$$K_{ал} = (ДС + КФВ) / (КрЗ + КЗК), \quad (6)$$

где  $ДС$  – денежные средства;  $КФВ$  – краткосрочные финансовые вложения;  $КрЗ$  – кредиторская задолженность;  $КЗК$  – краткосрочные кредиты и займы.

Нормативное значение  $K_{ал} = [0,2; 0,5]$ .

Коэффициент промежуточной ликвидности ( $K_{пл}$ ) показывает, в какой мере текущие обязательства могут быть погашены за счет активов в ликвидной форме и быстро реализуемых активов:

$$K_{пл} = (ДС + КФВ + ДЗ) / (КрЗ + КЗК), \quad (7)$$

где  $ДЗ$  – дебиторская задолженность.

Нормативное значение  $K_{пл} \geq 1$ .

Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{мл}$ ) показывает, в какой степени текущие (оборотные) активы покрывают текущие (краткосрочные) пассивы компании:

$$K_{мл} = (ДС + КФВ + ДЗ + З) / (КрЗ + КуЗ),$$

где  $З$  – запасы.

Нормативное значение  $K_{мл} = [1,5; 2]$ .

Таблица 4

Данные об активах и капитале организации

Элементы активов и капитала	Сумма, тыс. руб.
Внеоборотные активы:	
- первоначальная стоимость	18500
- накопленная амортизация	4800
Дебиторская задолженность	2580
Кредиторская задолженность	3610
Запасы	?
Краткосрочные кредиты и займы	5900
Добавочный капитал	0
Собственные оборотные средства	670
Денежные средства	730
Резервный капитал	240
Нераспределенная прибыль	4730
Уставный капитал	?
Краткосрочные финансовые вложения	260
Долгосрочные кредиты и займы	1040

Пример решения задания 1. Исходные данные об имуществе организации и источниках его финансирования представлены в табл. 4.

Решение.

1) По формуле (1) рассчитываем остаточную стоимость внеоборотных активов:

Ост. ст. ВНА = 18500 – 4800 = 13700 (тыс. руб.)

2) По формуле (5) рассчитываем величину уставного капитала:

$УК = 670 + 13700 - 240 - 0 - 4730 - 1040 = 8360$  (тыс. руб.)

3) Группируем элементы активов и капитала (табл. 5).

Таблица 5

Группировка активов и пассивов организации

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Внеоборотные активы	13700	Уставный капитал	8360
		Резервный капитал	240
		Добавочный капитал	0
Запасы	?	Нераспределенная прибыль	4730
Дебиторская задолженность	2580	Долгосрочные кредиты и займы	1040
Краткосрочные финансовые вложения	260	Краткосрочные кредиты займы	5900
Денежные средства	730	Кредиторская задолженность	3610
Совокупные активы	?	Совокупный капитал	?

4) Суммируя все элементы капитала, по пассиву определяем совокупный капитал. Он составляет 23880 тыс. руб. Совокупные активы равны совокупному капиталу.

5) Вычитая из совокупных активов значения известных элементов активов, находим сумму запасов:

$$З = СовА - ВНА - ДЗ - КФВ - ДС,$$

$$З = 23880 - 13700 - 2580 - 260 - 730 = 6610 \text{ (тыс. руб.)}$$

Искомый баланс организации представлен в табл. 6.

6) По формулам (6) – (8) рассчитаем коэффициенты ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{ал} = (730 + 260) / (3610 + 5900) = 0,104.$$

Абсолютно ликвидные активы организации покрывают 10,4% текущих пассивов. Значение коэффициента ниже норматива.

Коэффициент промежуточной ликвидности:

$$K_{мл} = (730 + 260 + 2580) / (3610 + 5900) = 0,375.$$

Активы в ликвидной форме и быстро реализуемые активы покрывают только 37,5% текущих пассивов. Значение коэффициента ниже норматива.

7) Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{мл}$ ):

$$K_{мл} = (730 + 260 + 2580 + 6610) / (3610 + 5900) = 1,07.$$

Таблица 6

## Баланс

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Внеоборотные активы	13700	Уставный капитал	8360
		Резервный капитал	240
		Добавочный капитал	0
Производственные запасы	6610	Нераспределенная прибыль	4730
Дебиторская задолженность	2580	Долгосрочные кредиты и займы	1040
Краткосрочные финансовые вложения	260	Краткосрочные кредиты займы	5900
Денежные средства	730	Кредиторская задолженность	3610
Совокупные активы	23880	Совокупный капитал	23880

Таким образом, все текущие активы превышают текущие пассивы в 1,07 раза при оптимальном значении коэффициента, равном 1,5-2. Значения коэффициентов ликвидности свидетельствуют о недостатке платежеспособности организации. Для решения проблемы следует либо сократить краткосрочные обязательства, либо повысить ликвидность активов.

## Задание 2. Расчет платежей по договору лизинга

Условия договора лизинга:

Стоимость имущества – предмета договора лизинга –  $a$  млн руб.

Срок полезного использования имущества – 7 лет.

Срок договора лизинга – 3 года.

Сумма привлеченного лизингодателем кредита – 3,5 млн. руб.

Процентная ставка по кредиту –  $b\%$  годовых.

Плата за кредит определяется исходя из среднегодовой остаточной стоимости имущества и доли кредита в финансировании этого имущества.

Комиссионное вознаграждение лизингодателю –  $v\%$  годовых от среднегодовой стоимости имущества.

Дополнительные услуги лизингодателя за весь срок действия договора:

- оказание консалтинговых услуг по эксплуатации имущества – 100 тыс. руб.
- командировочные расходы – 40 тыс. руб.
- обучение персонала – 250 тыс. руб.

Ставка НДС – 18%.

Лизингополучатель уплачивает аванс в размере 10% стоимости имущества. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно равными долями. По истечении срока договора лизингополучатель выкупает имущество по остаточной стоимости.

Рассчитать размер ежемесячного лизингового платежа и выкупную стоимость имущества.

Указания к решению задания 2.

1) Рассчитываются размеры лизинговых платежей по годам. Расчет годовой суммы платежа осуществляется по формуле: <sup>(10)</sup>

$$ЛП = АО + ПК + КВ + ДУ + НДС,$$

где: *ЛП* – общая сумма лизинговых платежей; *АО* – годовые амортизационные отчисления (возмещение инвестиционных расходов лизингодателя на приобретение имущества); *ПК* – плата за кредит, полученный лизингодателем на приобретение имущества, передаваемого в лизинг; *КВ* – комиссионное вознаграждение лизингодателю по договору лизинга; *ДУ* – плата лизингодателю за дополнительные услуги, предусмотренные договором лизинга; *НДС* – налог на добавленную стоимость.

При линейном способе амортизации годовые амортизационные отчисления рассчитываются по формуле:

$$АО = ПС / C_{ни}, \quad (11)$$

где *ПС* – первоначальная стоимость имущества – предмета договора лизинга; *C<sub>ни</sub>* – срок полезного использования имущества, лет.

Плата за кредит рассчитывается по формуле:

$$ПК = СГСИ \times \frac{ЗК}{ПС} \times C_{мкр}^{(12)},$$

где *ЗК* – сумма привлеченного лизингодателем заемного капитала; *ПС* – первоначальная стоимость имущества – предмета договора лизинга; *СГСИ* – среднегодовая остаточная стоимость имущества; *C<sub>мкр</sub>* – процентная ставка по кредиту.

$$СГСИ = \frac{ОС_{н.г.} + ОС_{к.г.}}{2}, \quad (13)$$

где *ОС<sub>н.г.</sub>* – остаточная стоимость имущества на начало года; *ОС<sub>к.г.</sub>* – остаточная стоимость имущества на конец года.

Комиссионное вознаграждение лизингодателю рассчитывается исходя из остаточной среднегодовой стоимости имущества:

$$КВ = C_{мкр} \times СГСИ \quad (14)$$

где *C<sub>мкр</sub>* – ставка комиссионного вознаграждения.

Годовой размер платы за дополнительные услуги, предусмотренные договором лизинга, рассчитывается по формуле: <sup>(15)</sup>

$$ДУ = (ДУ_1 + ДУ_2 + \dots + ДУ_n) / t,$$

где *ДУ<sub>i</sub>* – стоимость *i*-й дополнительной услуги по договору; *t* – срок договора, лет.

НДС начисляется на всю сумму лизингового платежа:

$$НДС = (АО + ПК + КВ + ДУ) \times C_{ндс},$$

где *C<sub>ндс</sub>* – ставка НДС.

2) Рассчитывается общий размер лизинговых платежей за весь срок договора лизинга как сумма платежей по годам: <sup>(17)</sup>

$$ЛП_{общ} = ЛП_{1 \text{ год}} + ЛП_{2 \text{ год}} + \dots + ЛП_{t \text{ год}}$$

3) Рассчитывается ежемесячный размер лизинговых платежей по формуле:

$$ЛП_{мес} = ЛП_{общ} / k, \quad (18)$$

где *k* – срок договора лизинга в месяцах.

Если договором предусмотрена уплата аванса, то сначала из общей суммы платежа вычитается аванс, а затем рассчитываются ежемесячные платежи:

$$ЛП_{мес} = (ЛП_{общ} - А) / k.$$



где  $A_0$  – авансовый платеж по договору лизинга.

Выкупная стоимость имущества – это его остаточная стоимость на конец срока действия договора.

Пример решения задания 2.

Условия договора лизинга:

Стоимость имущества – предмета договора лизинга – 7,2 млн руб.

Срок полезного использования – 6 лет.

Срок договора лизинга – 2 года.

Сумма привлеченного лизингодателем кредита – 6 млн. руб.

Процентная ставка по кредиту – 12% годовых.

Плата за кредит определяется исходя из среднегодовой остаточной стоимости имущества и доли кредита в финансировании этого имущества.

Комиссионное вознаграждение лизингодателю – 9% годовых от среднегодовой стоимости имущества.

Дополнительные услуги лизингодателя за весь срок действия договора:

- оказание консалтинговых услуг по эксплуатации имущества – 150 тыс. руб.;

- командировочные расходы – 50 тыс. руб.;

- обучение персонала – 200 тыс. руб.

Ставка НДС – 18%.

Лизингополучатель уплачивает аванс в размере 10% стоимости имущества. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно равными долями. По истечении срока договора лизингополучатель выкупает имущество по остаточной стоимости.

Рассчитать размер лизингового платежа и выкупную стоимость имущества.

*Решение:*

Для определения платы за кредит и вознаграждения лизингодателю, а также выкупной стоимости имущества необходимо рассчитать среднегодовую остаточную стоимость объекта имущества, передаваемого в лизинг (табл. 7).

Таблица 7

Расчет среднегодовой стоимости имущества, млн. руб.

Номер года	Стоимость имущества на начало года	Годовые амортизационные отчисления	Стоимость имущества на конец года	Среднегодовая стоимость имущества
1	7,2	1,2	6	6,6
2	6	1,2	4,8	5,4

Расчет производится по формуле (13).

Выкупная стоимость имущества равна остаточной стоимости на конец срока действия договора лизинга, что в нашем случае составляет 4,8 млн. руб. (табл. 7).

По формулам (10) – (12), (14) – (16) рассчитываются элементы лизингового платежа и сами лизинговые платежи по годам.

1-й год:

$$AO = 7,2 / 6 = 1,2 \text{ (млн. руб.)}$$

$$PK = 6,6 \cdot (6 / 7,2) \cdot 0,12 = 0,66 \text{ (млн. руб.)}$$

$$KB = 0,09 \cdot 6,6 = 0,594 \text{ (млн. руб.)}$$

$$DU = (0,15 + 0,05 + 0,2) / 2 = 0,2 \text{ (млн. руб.)}$$

$$HDC = (1,2 + 0,66 + 0,594 + 0,2) \cdot 0,18 = 0,47772 \text{ (млн. руб.)}$$

$$ЛП_{1 \text{ год}} = 1,2 + 0,66 + 0,594 + 0,2 + 0,47772 = 3,13172 \text{ (млн. руб.)}$$

2-й год:

$$AO = 7,2 / 6 = 1,2 \text{ (млн. руб.)}$$

$$PK = 5,4 \cdot (6 / 7,2) \cdot 0,12 = 0,54 \text{ (млн. руб.)}$$

$$KB = 0,09 \cdot 5,4 = 0,486 \text{ (млн. руб.)}$$

$$DU = (0,15 + 0,05 + 0,2) / 2 = 0,2 \text{ (млн. руб.)}$$

$$HDC = (1,2 + 0,54 + 0,486 + 0,2) \cdot 0,18 = 0,43668 \text{ (млн. руб.)}$$

$$ЛП_{2 \text{ год}} = 1,2 + 0,54 + 0,486 + 0,2 + 0,43668 = 2,86268 \text{ (млн. руб.)}$$

Производится расчет общей суммы лизинговых платежей:

$$ЛП_{\text{общ}} = 3,13172 + 2,86268 = 5,9944 \text{ (млн. руб.)}$$

Рассчитывается сумма аванса (10% от первоначальной стоимости):

$$Av = 7,2 \cdot 0,1 = 0,72 \text{ (млн. руб.)}$$

По формуле (19) определяется величина ежемесячного лизингового платежа:

$$ЛП_{\text{мес}} = (5,9944 - 0,72) / 24 = 0,219676 \text{ (млн. руб.)}$$

### Задание 3. Оценка риска финансовых активов

Условие.

Анализируются два инвестиционных актива А и Б, доходность которых зависит от состояния экономики (табл. 8). Рассчитать среднюю ожидаемую доходность и показатели риска для каждого актива. Рассчитать ожидаемую доходность и риск инвестиционного портфеля, состоящего на 40% из актива А и на 60% из актива Б. Сделать выводы.

Таблица 8

Распределение доходностей активов А и Б

Состояние экономики	Вероятность данного состояния экономики	Прогнозируемая доходность, %	
		Актив А	Актив Б
Спад	0,2	а	3
Стабильность	0,3	б	5
Рост	0,5	в	8

Указания к решению задания 3.

1) Средняя ожидаемая доходность инвестиционного актива ( $\bar{r}$ ) рассчитывается по формуле математического ожидания:

$$\bar{r} = \sum_{i=1}^n r_i p_i, \quad (20)$$

где  $r_i$  – доходность актива при  $i$ -м состоянии экономики;  $p_i$  – вероятность наступления  $i$ -го состояния экономики.

2) Риск инвестиционного актива характеризуется среднеквадратическим отклонением ( $\sigma$ ) и коэффициентом вариации ( $V$ ) доходности данного актива.

Среднеквадратическое отклонение отражает меру разброса возможных доходностей актива вокруг среднего ожидаемого значения в абсолютном выражении.

$$\sigma = \sqrt{\sigma^2} = \sqrt{\sum_{i=1}^n (r_i - \bar{r})^2 p_i}.$$

Коэффициент вариации – это относительный показатель волатильности доходности. Он отражает риск, приходящийся на единицу ожидаемой доходности:

$$V = \frac{\sigma}{\bar{r}}. \quad (22)$$

При  $V \leq 0,1$  уровень риска низкий; при  $0,1 < V \leq 0,3$  уровень риска средний; при  $V > 0,3$  уровень риска высокий.

Ожидаемая доходность портфеля представляет собой средневзвешенную доходность отдельных активов, входящих в портфель:

$$\bar{r}_{портф} = \sum_{j=1}^m \bar{r}_j d_j \quad (23)$$

где  $j$  – число активов, формирующих портфель;  $\bar{r}_j$  – средняя доходность  $j$ -го актива;  $d_j$  – доля капитала портфеля, инвестированного в  $j$ -й актив.

Мерой риска портфеля может служить показатель среднеквадратического отклонения доходности:

$$\sigma_{портф} = \sqrt{\sum_{i=1}^n (r_{портф i} - \bar{r}_{портф})^2 p_i} \quad (24)$$

где  $r_{портф i}$  – доходность портфеля, соответствующая  $i$ -му состоянию экономики;  $\bar{r}_{портф}$  – средняя ожидаемая доходность портфеля;  $p_i$  – вероятность того, что экономика будет находиться в  $i$ -м состоянии.

Относительным показателем уровня риска портфеля выступает коэффициент вариации:

$$V_{портф} = \frac{\sigma_{портф}}{\bar{r}_{портф}} \quad (25)$$

Пример решения задания 3.

Анализируются два инвестиционных актива А и Б, доходность которых зависит от состояния экономики (табл. 9). Рассчитать среднюю ожидаемую доходность и показатели риска для каждого актива.

Таблица 9

Распределение доходностей активов А и Б

Состояние экономики	Вероятность данного состояния экономики	Прогнозируемая доходность, %	
		Актив А	Актив Б
Спад	0,30	7	5
Стабильность	0,55	10	12
Рост	0,15	12	15

Рассчитать ожидаемую доходность и риск инвестиционного портфеля из активов А и Б с одинаковым удельным весом в портфеле. Сделать выводы.

*Решение.*

По формуле (20) рассчитывается средняя ожидаемая доходность активов А и Б:

$$\bar{r}_A = 7 \cdot 0,30 + 10 \cdot 0,55 + 12 \cdot 0,15 = 9,4 (\%);$$

$$\bar{r}_B = 5 \cdot 0,30 + 12 \cdot 0,55 + 15 \cdot 0,15 = 10,35(\%) .$$

По формуле (21) рассчитывается среднеквадратическое отклонение доходностей по активам А и Б:

$$\sigma_A = \sqrt{(7-9,4)^2 \cdot 0,30 + (10-9,4)^2 \cdot 0,55 + (12-9,4)^2 \cdot 0,15} = 1,71(\%) .$$

$$\sigma_B = \sqrt{(5-10,35)^2 \cdot 0,30 + (12-10,35)^2 \cdot 0,55 + (15-10,35)^2 \cdot 0,15} = 3,65(\%) .$$

По формуле (22) рассчитывается среднеквадратическое отклонение доходностей активов А и Б:

$$V_A = \frac{1,71}{9,4} = 0,18 .$$

$$V_B = \frac{3,65}{10,35} = 0,35 .$$

Таким образом, средняя ожидаемая доходность актива Б почти на 1% выше, чем актива А. Однако при принятии решения об инвестировании в актив Б следует учитывать, что такие инвестиции характеризуются повышенным уровнем риска: доходность при разных состояниях экономики отклоняется от среднего ожидаемого значения на 3,65% в абсолютном выражении или на 0,35 в относительном выражении. Уровень риска инвестирования в актив А характеризуется как средний; его доходность колеблется вокруг среднего значения на 1,71% в абсолютном выражении или на 0,18 в относительном выражении.

Перейдем к оценке ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля, в котором доли активов А и Б равны и составляют 0,5. Используя рассчитанные значения средней ожидаемой доходности активов А и Б, по формуле (23) рассчитаем среднюю доходность портфеля:

$$\bar{r}_{\text{портф}} = 9,4 \cdot 0,5 + 10,35 \cdot 0,5 = 9,88(\%) .$$

Для оценки риска портфеля необходимо предварительно рассчитать доходность портфеля при различных состояниях экономики. Для этого используется распределение доходностей активов А и Б (табл. 9) и их доли в портфеле.

$$r_{\text{портф}}^{\text{спад}} = 7 \cdot 0,5 + 5 \cdot 0,5 = 6(\%) .$$

$$r_{\text{портф}}^{\text{стабильность}} = 10 \cdot 0,5 + 12 \cdot 0,5 = 11(\%) .$$

$$r_{\text{портф}}^{\text{рост}} = 12 \cdot 0,5 + 15 \cdot 0,5 = 13,5(\%) .$$

По формуле (24) рассчитывается среднеквадратическое отклонение доходности инвестиционного портфеля:

$$\sigma_{\text{портф}} = \sqrt{(6-9,88)^2 \cdot 0,3 + (11-9,88)^2 \cdot 0,55 + (13,5-9,88)^2 \cdot 0,15} = 2,68(\%)$$

По формуле (25) рассчитывается коэффициент вариации доходностей инвестиционного портфеля:

$$V_{\text{портф}} = \frac{2,68}{9,88} = 0,27 .$$

Таким образом, формирование портфеля обеспечивает среднюю ожидаемую доходность инвестиций 9,88% при колебании доходности в абсолютном выражении на  $\pm 2,68\%$  или на 0,27 по отношению к средней доходности. Такой уровень риска можно охарактеризовать как средний.

## 5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### 5.1. Реализация компетенций

ОПК-1. Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки

Наименование индикатора достижения компетенции	Используемые средства оценивания
ОПК-1.1. Применяет знания фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках	Тестирование, собеседование, устный опрос, зачет
ОПК-1.2. Решает практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений	Тестирование, собеседование, устный опрос, зачет

ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств

Наименование индикатора достижения компетенции	Используемые средства оценивания
ПК-1.5. Способен консультировать контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств	Тестирование, собеседование, устный опрос, зачет

## 5.2. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации

1. Понятие финансового консультирования, его объект и предмет.
2. Цель и задачи финансового консультирования.
3. Базовые концепции финансового консультирования.
4. Финансовая устойчивость и пути ее обеспечения.
5. Платежеспособность и пути ее поддержания.
6. Пути наращивания прибыли. Экономические риски бизнеса.
7. Сущность, виды и классификация финансовых инструментов.
8. Первичные финансовые инструменты.
9. Производные финансовые инструменты. Форвардные и фьючерсные контракты.
10. Производные финансовые инструменты. Спекулятивные и инвестиционные опционы.
11. Производные финансовые инструменты. Свопы и операции РЕПО.
12. Необходимость управления денежными потоками. Показатели платежеспособности, основанные на денежных потоках.
13. Методы анализа денежных потоков.
14. Стоимость денежных потоков. Способы начисления процентов.
15. Стоимость денежных потоков. Оценка денежных потоков с неравными поступлениями и аннуитетов.
16. Основные характеристики финансового актива.
17. Оценка стоимости акций.
18. Оценка стоимости облигаций.
19. Доходность финансовых активов.
20. Риск финансового актива и инвестиционного портфеля.
21. Систематический и несистематический риск. Модель ценообразования финансовых активов (САРМ).
22. Операционный и финансовый циклы. Пути сокращения финансового цикла.
23. Особенности оборотных активов как объекта финансового консультирования.
24. Стратегии общего объема оборотных активов.
25. Стратегии финансирования оборотных активов.
26. Политика управления производственными запасами.
27. Модель экономически обоснованного размера заказа (ЕОQ).
28. Анализ дебиторской задолженности. Типы кредитной политики.
29. Формы рефинансирования дебиторской задолженности.
30. Политика управления денежными средствами.
31. Определение целевого остатка денежных средств.
32. Классификация инвестиционных проектов.
33. Особенности инвестиционного анализа.
34. Критерии финансового консультирования эффективности инвестиций.
35. Логика решений инвестиционного характера
36. Финансовое консультирование использования прибыли.

37. Реинвестирование прибыли и внутренние темпы роста.
38. Дивидендная политика. Дивидендные теории.
39. Типы дивидендной политики.
40. Показатели инвестиционной привлекательности акций.
41. Понятия цены и структуры капитала. Влияние структуры капитала на финансовое состояние организации.
42. Цена источников собственного капитала.
43. Цена источников заемного капитала. Эффект налогового щита.
44. Теории структуры капитала.
45. Взаимосвязь риска и левереджа.
46. Эффект операционного левереджа (рычага).
47. Эффект финансового левереджа (рычага).
48. Сущность и задачи финансового планирования.
49. Методы финансового планирования.
50. Состав общего (генерального) бюджета компании.
51. Порядок составления общего (генерального) бюджета компании.
52. Оперативное финансовое планирование.
53. Сущность банкротства. Виды банкротства.
54. Процедуры банкротства: наблюдение, финансовое оздоровление.
55. Процедуры банкротства: внешнее управление, конкурсное производство.
56. Принципы антикризисного финансового консультирования.
57. Методики прогнозирования банкротства.
58. Специфика финансового консультирования в условиях инфляции.
59. Финансовое консультирование вложений в основные средства и производственные запасы.
60. Финансовое консультирование управления дебиторской задолженностью и денежными средствами в условиях инфляции.

### **5.3. Типовые контрольные задания (материалы) для текущего контроля в семестре**

1. Функции финансов предприятий:
  1. планирование доходов и расходов предприятия и контроль за исполнением финансового плана;
  2. формирование, распределение денежных фондов и контроль за этими процессами;
  3. управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия;
  4. обеспечение сбалансированности доходов и расходов предприятия;
  5. обеспечение своевременности платежей и дальнейшее распределение поступивших платежей.
2. Финансовый контроль на предприятии обусловлен:
  1. уклонением от соблюдения законодательства;
  2. свойством финансов количественно отображать перераспределение денежных фондов;
  3. необходимостью формирования бухгалтерской и с статистической отчетности;

4. требованиями правильного расчета налоговых платежей;
  5. мобилизацией денежных ресурсов для выполнения определенной функции предприятия.
3. Финансовая политика предприятия – это:
1. деятельность предприятия по целенаправленному использованию финансов;
  2. планирование доходов и расходов предприятия;
  3. порядок работы финансовых подразделений предприятия;
  4. совокупность сфер финансовых отношений на предприятии;
  5. определение долговременного курса предприятия в области финансов.
4. Система управления финансами предприятия – это:
1. финансовая политика;
  2. финансовый механизм;
  3. финансовый аппарат;
  4. финансовый анализ и контроль;
  5. классификация финансовых подразделений предприятия.
5. Назначение амортизационного фонда:
1. учет функциональных возможностей основных средств и нематериальных активов;
  2. обеспечение воспроизводства основных средств и нематериальных активов;
  3. отражение затрат на приобретение основных средств и нематериальных активов;
  4. денежное выражение размера амортизации основных средств;
  5. отражение в учете степени износа основных средств и нематериальных активов.
6. Основные средства предприятия - это:
1. денежные средств, направляемые на финансирование основного вида деятельности и предприятия;
  2. денежная оценка части материальных внеоборотных активов, формируемых для обеспечения финансово-хозяйственной деятельности предприятия и частями переносящих свою стоимость на производимую продукцию в течение долгосрочного периода функционирования;
  3. денежная оценка основных производственных фондов предприятия;
  4. величина основного капитала предприятия;
  5. общая величина активов за минусом оборотных средств предприятия.
7. Существует ли разница в содержании понятий основные фонды и основные средства?
1. да;
  2. нет.
8. По какому коду в бухгалтерском балансе предприятия отражаются основные средства?
1. 110;
  2. 120;
  3. 130;
  4. 140;
  5. 150.
9. Методы начисления амортизации основных средств отражены в:
1. Налоговом кодексе РФ;



2. ПБУ 6/01.
10. Способы начисления амортизации основных средств отражены в:
  1. Налоговом кодексе РФ;
  2. ПБУ 6/01.
11. Фондоотдача представляет собой:
  1. отношение выручки от реализации продукции к средневзвешенной балансовой стоимости основных средств;
  2. отношение средневзвешенной балансовой стоимости основных средств к выручке от реализации продукции.
12. Фондоемкость представляет собой:
  1. отношение выручки от реализации продукции к средневзвешенной балансовой стоимости основных средств;
  2. отношение средневзвешенной балансовой стоимости основных средств к выручке от реализации продукции.
13. К пассивной части основных средств относятся:
  1. здания;
  2. оборудование.
14. К активной части основных средств относятся:
  1. сооружения;
  2. транспортные средства.
15. К основным средствам производственного назначения относятся:
  1. производственные корпуса;
  2. административные здания.
16. К основным средствам непроизводственного назначения относятся:
  1. транспортные средства;
  2. складские помещения.
17. Нематериальные активы:
  1. имеют материально-вещественное содержание;
  2. не имеют материально-вещественного содержания.
18. Нематериальные активы это:
  1. объекты долгосрочного пользования;
  2. объекты краткосрочного пользования.
19. По какому коду в бухгалтерском балансе предприятия отражаются нематериальные активы?
  1. 110;
  2. 120;
  3. 130;
  4. 140;
  5. 150.
20. К нематериальным активам не относится:
  1. исключительное право патентообладателя на изобретение;
  2. исключительное право патентообладателя на промышленный образец;
  3. исключительное право патентообладателя на полезную модель;
  4. исключительное право патентообладателя на программы для ЭВМ;
  5. интеллектуальные и деловые качества персонала организации.
21. Методы начисления амортизации нематериальных активов отражены в:
  1. Налоговом кодексе РФ;

2. ПБУ 14/2000.
22. Способы начисления амортизации нематериальных активов отражены в:
  1. Налоговом кодексе РФ;
  2. ПБУ 14/2000.
23. Входит ли ноу-хау в состав нематериальных активов?
  1. да;
  2. нет.
24. Нематериальные активы принимаются к учету по:
  1. первоначальной стоимости;
  2. остаточной стоимости.
25. Приобретенная деловая репутация организации амортизируется:
  1. 5 лет;
  2. 10 лет;
  3. 15 лет;
  4. 20 лет;
  5. 25 лет.
26. Входит ли в состав нематериальных активов исключительное право владельца на товарный знак?
  1. да;
  2. нет.
27. Классификация затрат на производство по экономическим элементам используется для:
  1. исчисления затрат на материалы;
  2. расчета себестоимости единицы отдельных видов продукции;
  3. составления сметы затрат на производство;
  4. установления цены изделия;
  5. определения затрат на заработную плату.
28. Какой нормативный документ регулирует расходы организации?
  1. ПБУ 10/99;
  2. ПБУ 14/2000.
29. Расходами организации признается:
  1. уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов\*;
  2. увеличение экономических выгод в результате выбытия активов.
30. Признается ли расходами организации выбытие активов в связи с приобретением (созданием) внеоборотных активов:
  1. Да;
  2. Нет.
31. Считаются ли расходами по обычным видам деятельности расходы, связанные с изготовлением продукции и продажей продукции:
  1. Да;
  2. Нет.
32. Расходы, осуществление которых связано с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) своих активов, прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности относятся к:
  1. расходам по обычным видам деятельности;
  2. прочим расходам.

33. К прочим расходам организации относятся:
1. проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);
  2. амортизация.
34. Внереализационными расходами организации являются:
1. расходы на оплату труда;
  2. штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров.
35. При каких условиях амортизация признается в качестве расхода:
1. исходя из величины амортизационных отчислений, определяемой на основе стоимости амортизируемых активов;
  2. исходя из срока полезного использования;
  3. нет правильного ответа.
36. Какая часть Налогового кодекса РФ регулирует расходы организации?
1. первая;
  2. вторая;
  3. третья.
37. Относятся ли к представительским расходам расходы на организацию развлечений и отдыха:
1. да;
  2. нет.
38. В каком случае расходы предприятия на подготовку и переподготовку кадров на договорной основе с образовательными учреждениями относятся на расходы:
1. в любом случае;
  2. если соответствующие услуги оказываются российскими образовательными учреждениями, получившими государственную аккредитацию (имеющими соответствующую лицензию).
39. Считаются ли расходами организации на рекламу расходы на световую и иную наружную рекламу, включая изготовление рекламных стендов и рекламных щитов:
1. Да;
  2. Нет.
40. Какое количество амортизационных групп предусмотрено в Налоговом кодексе РФ?
1. пять;
  2. шесть;
  3. семь;
  4. восемь;
  5. десять.
41. Считаются ли расходами на обязательное и добровольное страхование имущества добровольное страхование товарно-материальных запасов:
1. Да;
  2. Нет.
42. По какому коду отчета о прибылях и убытках отражается себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг?
1. 020;
  2. 030;
  3. 040;
  4. 070;

5. 100.

43. По какому коду отчета о прибылях и убытках отражается выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг?

1. 010;
2. 029;
3. 050;
4. 060;
5. 090.

44. Доходами организации признается:

1. увеличение экономических выгод в результате поступления активов;
2. уменьшение экономических выгод в результате поступления активов.

45. Признаются ли доходами организации поступления от других юридических и физических лиц по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т.п.:

1. да;
2. нет.

46. Прочими доходами предприятия не являются:

1. выручка от продажи продукции и товаров;
2. поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;
3. поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;
4. поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;
5. прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности.

47. Внереализационными доходами предприятия не являются:

1. поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг;
2. штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
3. активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;
4. поступления в возмещение причиненных организации убытков;
5. курсовые разницы.

48. Какой нормативный документ регулирует доходы организации?

1. ПБУ 10/99;
2. ПБУ 14/2000;
3. ПБУ 9/99.

49. Какая часть Налогового кодекса РФ регулирует доходы организации?

1. первая;
2. вторая;
3. третья.

50. В каком отчетном периоде признаются доходы?

1. в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место;
2. при фактическом поступлении денежных средств;
3. нет правильного ответа.

51. Какая дата признается датой получения доходов?

1. дата реализации товаров (работ, услуг, имущественных прав);
2. дата фактического поступления денежных средств;

3. нет правильного ответа.
52. Прибыль является показателем:
  1. экономического эффекта;
  2. экономической эффективности;
  3. рентабельности производства;
  4. доходности бизнеса;
  5. финансовой устойчивости предприятия.
53. Рентабельность собственного капитала определяется соотношением:
  1. бухгалтерской прибыли и активов;
  2. бухгалтерской прибыли и суммы уставного капитала, фондов, целевого финансирования и финансового результата предприятия;
  3. прибыли от реализации к затратам на производство;
  4. операционной прибыли к сумме основных средств;
  5. бухгалтерской прибыли к оборотным средствам.
54. Себестоимость продукции предприятия включает:
  1. текущие затраты на производство;
  2. затраты на оборудование и капитальные затраты;
  3. затраты предприятия на производство и реализацию продукции;
  4. переменные затраты плюс расходы на содержание аппарат управления;
  5. прямые расходы плюс затраты на содержание и эксплуатацию оборудования.
55. Метод прямого счета при планировании прибыли означает:
  1. определение прибыли по всей номенклатуре реализуемой продукции с учетом остатка и нереализованной продукции;
  2. сопоставление показателей прибыли за два смежных отрезка времени;
  3. учет факторов за счет которых прибыль может меняться;
  4. расчет изменения уровня налоговых ставок;
  5. расчет изменения оптовых цен промышленности в планируемом периоде.
56. Прибыль от реализации продукции это:
  1. чистый доход за минусом уплаченных налогов;
  2. полученные доходы, уменьшенные на величину произведенных расходов;
  3. доход предприятия от основной деятельности;
  4. выручка от реализации продукции основного и вспомогательного производств;
  5. разница между доходами предприятия и прямыми затратами на производство продукции.
57. Оборотные средства - это:
  1. денежная оценка оборотных активов предприятия, существующих в материальной, нематериальной и денежной формах для обеспечения финансово-хозяйственной деятельности предприятия и полностью переносящих свою стоимость на производимую продукцию в течение краткосрочного периода функционирования;
  2. денежные средства авансируемые в товарные запасы;
  3. финансовые ресурсы направляемые на производственно-коммерческие цели;
  4. денежные средства в распоряжении предприятия;
  5. запасы и дебиторская задолженность.

58. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:
1. выручкой от реализации продукции;
  2. их оборачиваемостью;
  3. средним остатком оборотных средств;
  4. долей денежных средств в составе оборотных средств;
  5. величиной нормируемых оборотных средств.
59. К собственным оборотным средствам относятся:
1. устойчивые пассивы;
  2. кредиторская задолженность;
  3. государственный кредит;
  4. средства мобилизуемые на основе размещения акций;
  5. инвестиционный налоговый кредит.
60. Если плановая потребность в оборотных средствах превышает сумму собственных оборотных средств предприятия, то возникает:
1. недостаток собственных оборотных средств;
  2. излишек собственных оборотных средств;
  3. недостаток денежных средств в кассе;
  4. превышение дебиторской задолженности над кредиторской;
  5. убыток предприятия.
61. В каком разделе бухгалтерского баланса предприятия отражаются оборотные средства?
1. в первом;
  2. во втором;
  3. в третьем;
  4. в четвертом;
  5. в пятом.
62. Какой нормативный документ регулирует движение запасов предприятия?
1. ПБУ 5/01;
  2. ПБУ 14/2000.
63. Относятся ли к запасам активы предназначенные для перепродажи?
1. Да;
  2. Нет.
64. Являются ли фактическими затратами на приобретение товарно-материальных ценностей таможенные пошлины?
1. Да;
  2. Нет.
65. Подлежит ли изменению фактическая себестоимость материально - производственных запасов, в которой они приняты к бухгалтерскому учету?
1. Да;
  2. Нет.
66. Оценка материально - производственных запасов при их отпуске в производство по способу ФИФО означает:
1. по себестоимости первых по времени приобретения материально - производственных запасов;
  2. по себестоимости последних по времени приобретения материально - производственных запасов.
67. Оценка материально - производственных запасов при их отпуске в производство

по способу ЛИФО означает:

1. по себестоимости первых по времени приобретения материально - производственных запасов;
2. по себестоимости последних по времени приобретения материально - производственных запасов.

68. Подлежит ли изменению по каждой группе (виду) материально - производственных запасов в течение отчетного года способ оценки?

1. Да;
2. Нет.

69. К сырью относятся:

1. зерно;
2. мука;
3. ткань;
4. сахар.

70. К материалам относятся:

1. крупа;
2. хлопок;
3. скот;
4. молоко.

71. На каком балансовом счете плана счетов бухгалтерского учета отражаются материалы?

1. на 10;
2. на 20;
3. на 30;
4. на 40;
5. на 50.

72. Дебиторская задолженность предприятия это:

1. требование;
2. обязательство.

73. Дебиторская задолженность предприятия это:

1. кредитное отношение;
2. депозитное отношение.

74. По какому коду в бухгалтерском балансе предприятия отражается краткосрочная дебиторская задолженность?

1. 110;
2. 120;
3. 130;
4. 140;
5. 240.

75. Какой первичный кассовый документ используется в банках при приеме выручки предприятий?

1. банковская пластиковая карта;
2. приходный кассовый ордер;
3. расходный кассовый ордер;
4. объявление на взнос наличными;
5. денежный чек.

76. Предельная сумма расчетов наличными деньгами между предприятиями-

юридическими лицами установлена в размере:

1. 10 тыс. рублей;
2. 20 тыс. рублей;
3. 30 тыс. рублей;
4. 40 тыс. рублей;
5. 100 тыс. рублей.

77. Лимит остатка кассы предприятия устанавливается в соответствии со следующим нормативным документом:

1. положение № 5-п;
2. положение № 14-п;
3. положение № 199-п;
4. инструкция № 110-и;
5. нет верного ответа.

78. Перспективный финансовый план включает следующие документы:

1. отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств;
2. отчет о прибылях и убытках, прогнозный баланс, отчет о движении денежных средств;
3. прогнозный баланс и кассовый план;
4. кассовый план и платежный календарь;
5. расчет потребности в кредитных ресурсах и кассовый план.

79. Какой из элементов не входит в учетную политику предприятия?

1. первичное наблюдение;
2. стоимостное измерение;
3. текущая группировка;
4. итоговое обобщение фактов хозяйственной деятельности;
5. анализ финансового положения.

80. Учетная политика предприятия формируется:

1. руководителем;
2. главным бухгалтером.

81. Учетная политика предприятия утверждается:

1. руководителем;
2. главным бухгалтером.

82. Учетная политика предприятия не включает в себя:

1. рабочий план счетов бухгалтерского учета;
2. формы первичных учетных документов;
3. бизнес-план;
4. правила документооборота и технология обработки учетной информации;
5. порядок контроля за хозяйственными операциями.

83. Подлежит ли учетная политика предприятия оформлению распорядительной документацией?

1. да;
3. нет.

84. В состав затрат по производству и реализации продукции включаются:

1. стоимость путевок на отдых;
2. расходы на подготовку кадров для вновь вводимого объекта;
3. работы и услуги производственного характера;



4. затраты на подготовку и освоение производства;
  5. расходы на содержание группы технического надзора.
85. Реальными инвестициями в Российской Федерации считаются:
1. инвестиции в основные средства;
  2. вложения в корпоративные облигации;
  3. приобретение государственных ценных бумаг;
  4. покупка акций предприятий;
  5. размещение денежных средств в депозиты банков.
86. В структуру финансового механизма входят:
1. финансовые отчеты;
  2. финансовые рычаги;
  3. финансовые риски;
  4. финансовые издержки;
  5. финансовые циклы.
87. Анализ затрат по системе «издержки-объем-прибыль» предполагает деление затрат на:
1. прямые и косвенные;
  2. постоянные и переменные;
  3. текущие и капитальные;
  4. производственные и коммерческие;
  5. операционные и внереализационные.
88. Заемный капитал формируется за счет:
1. обыкновенных акций;
  2. облигаций;
  3. нераспределенной прибыли;
  4. привилегированных акций;
  5. целевого финансирования и поступлений.
89. Можно ли считать краткосрочной задолженностью задолженность по полученным займам и кредитам, срок погашения которой согласно условиям договора не превышает 12 месяцев?
1. да;
  2. нет.
90. Можно ли считать долгосрочной задолженностью задолженность по полученным займам и кредитам, срок погашения которой согласно условиям договора не превышает 12 месяцев?
1. да;
  2. нет.
91. Имеет ли право предприятие осуществлять привлечение заемных средств путем выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций?
1. да;
  2. нет.
92. Следует ли учитывать задолженность по полученным займам и кредитам в иностранной валюте рублевой оценке?
1. да;
  2. нет.
93. По какому коду в бухгалтерском балансе предприятия отражаются краткосрочные займы и кредиты?

1. 110;
2. 120;
3. 130;
4. 140;
5. 610.

94. Какой из источников является «нормальным» для финансирования капитальных вложений:

1. прибыль и долгосрочные кредиты банков;
2. краткосрочная кредиторская задолженность;
3. задолженность перед персоналом по заработной плате;
4. краткосрочные кредиты банков;
5. краткосрочная задолженность по векселям.

95. К расходам связанным с производством и реализацией продукции не относят:

1. материальные расходы;
2. расходы на оплату труда;
3. суммы начисленной амортизации;
4. прочие расходы;
5. внереализационные расходы.

96. Доходом от реализации товаров (работ, услуг) считается:

1. выручка от реализации товаров (работ, услуг);
2. доходы от долевого участия;
3. доходы от сдачи имущества в аренду;
4. доходы от предоставления в пользование нематериальных активов;
5. проценты, полученные по договорам займа.

97. Среди перечисленных выделите объекты, относящиеся к финансовым ресурсам предприятия?

1. уставный капитал;
2. денежные средства в кассе;
3. дебиторская задолженность;
4. запасы;
5. нематериальные активы.

98. Каковы минимальные требования к капиталу предприятий в форме ОАО:

1. 10 тыс. рублей;
2. 20 тыс. рублей;
3. 30 тыс. рублей;
4. 40 тыс. рублей;
5. 100 тыс. рублей.

99. Каковы минимальные требования к капиталу предприятий в форме ООО:

1. 10 тыс. рублей;
2. 20 тыс. рублей;
3. 30 тыс. рублей;
4. 40 тыс. рублей;
5. 100 тыс. рублей.

100. Коэффициент собственности равен:

1. собственный капитал : итог баланса;
2. итог баланса : собственный капитал.

101. Коэффициент собственности рекомендуется на уровне:

1. 10 %;
2. 20 %;
3. 30 %;
4. 50 %;
5. 60 %.

102. Коэффициент финансовой зависимости равен:

1. заемный капитал : собственный капитал;
2. собственный капитал : заемный капитал.

103. Коэффициент финансовой зависимости рекомендуется на уровне:

1. 0,2;
2. 0,5;
3. 1,0;
4. 1,5;
5. 2,0.

104. По какому коду в бухгалтерском балансе предприятия отражается уставный капитал?

1. 110;
2. 120;
3. 130;
4. 140;
5. 410.

105. По какому коду в бухгалтерском балансе предприятия отражается добавочный капитал?

1. 110;
2. 120;
3. 130;
4. 140;
5. 420.

106. Какие подразделения и службы не входят в состав финансовой дирекции предприятия?

1. отдел финансового анализа;
2. бухгалтерия;
3. отдел маркетинга и сбыта;
4. кредитный отдел;
5. все подразделения и службы.

107. В составе следующих направлений блока обеспечения управляющей системы предприятия выделите те, которые связаны с ролью государства в регулировании финансово-хозяйственной деятельности?

1. нормативное;
2. технологическое;
3. информационное;
4. трудовое;
5. инструментальное.

108. Какая из организационных структур управления предприятием в наибольшей степени соответствует современным требованиям управления финансами предприятия?

1. однолинейная организация;
2. многолинейная (штабная) организация;
3. линейно-штабная организация;
4. традиционные типы ОСУ;
5. маркетинг-ориентированные типы ОСУ.

109. Какие методы первичного развития персонала финансового управления предприятия следует применять по отношению к молодым специалистам в российских предприятиях?

1. испытательный срок;
2. предварительное обучение;
3. стажировка;
4. психологическая поддержка;
5. все методы.

110. На что нужно обратить внимание в первую очередь при анализе баланса предприятия?

1. осуществить агрегирование по той или иной модели;
2. изучить структуру активов;
3. изучить структуру пассивов;
4. проанализировать покрытие;
5. реализовать все указанные направления.

111. Выделите наиболее ликвидную статью оборотных средств.

1. денежные средства в кассе и на расчетном счете;
2. дебиторская задолженность;
3. запасы;
4. товары;
5. готовая продукция.

112. Какие методы амортизации необходимо использовать предприятию в современных условиях в интересах наиболее эффективного управления финансами?

1. линейный;
2. нелинейный;
3. одновременно оба;
4. ни один из них;
5. тот или другой в зависимости от жизненного цикла предприятия.

113. Каковы последствия привлечения банковских кредитов для предприятия с точки зрения его финансов?

1. увеличивается валюта баланса предприятия;
2. возрастают активы;
3. растет выручка от реализации продукции;
4. увеличивается рентабельность собственных средств (капитала);
5. имеют место все указанные последствия.

114. Назовите принципы кредитования, которыми руководствуются банки принимая решения о предоставлении кредитов предприятиям?

1. возвратность;
2. срочность;
3. платность;
4. обеспеченность;
5. все вместе.

115. К какому виду затрат относятся затраты на аренду производственных помещений предприятия?

1. к постоянным;
2. к переменным;
3. к смешанным;
4. несут в себе все виды затрат;
5. не характеризуются не одним из видов затрат.

116. Какая форма безналичных банковских расчетов в наибольшей степени обеспечивает взаимные интересы покупателей (плательщиков) и продавцов (получателей платежей)?

1. расчеты платежными поручениями;
2. расчеты платежными требованиями;
3. аккредитивная форма расчетов;
4. расчеты расчетными чеками;
5. ни одна из этих форм расчетов.

117. Какие формы безналичных банковских расчетов в наибольшей степени обеспечивают интересы покупателей (плательщиков)?

1. расчеты платежными поручениями;
2. расчеты платежными требованиями;
3. аккредитивная форма расчетов;
4. расчеты расчетными чеками;
5. ни одна из этих форм расчетов.

118. Какая форма безналичных банковских расчетов в наибольшей степени обеспечивает интересы покупателей продавцов (получателей платежей)?

1. расчеты платежными поручениями;
2. расчеты платежными требованиями;
3. аккредитивная форма расчетов;
4. расчеты расчетными чеками;
5. ни одна из этих форм расчетов.

119. По какому коду в бухгалтерском балансе предприятия отражаются денежные средства?

1. 110;
2. 120;
3. 130;
4. 140;
5. 260.

120. На каком балансовом счете плана счетов бухгалтерского учета отражаются расчетные счета предприятия?

1. на 10;
2. на 20;
3. на 30;
4. на 40;
5. на 51.

121. Влияет ли ускорение расчетов на финансовый результат (прибыль) предприятия?

1. не влияет;
2. влияет;
3. влияет, поскольку ведет к ускорению оборачиваемости активов и при про-

чих равных условиях дает увеличение рентабельности реализации;

4. нельзя сказать определенно;
5. нет правильного ответа.

122. В какой из форм финансовой отчетности предприятий содержится отражение количественного значения балансовой прибыли за отчетный период?

1. форма № 0710001;
2. форма № 0710002;
3. форма № 0710003;
4. форма № 0710004;
5. форма № 0710005.

123. Является ли законным и легитимным процесс оптимизации прибыли с помощью налогового планирования?

1. является;
2. не является;
3. является при использовании оффшорных зон;
4. является при соблюдении нормативных требований налоговых органов;
5. не является ни при каких обстоятельствах.

124. Какое из перечисленных финансовых обязательств предприятия можно отнести к нормальным и рациональным, оптимизирующим управление финансами предприятия?

1. банковский кредит;
2. заем;
3. задолженность перед бюджетом;
4. задолженность перед персоналом по заработной плате;
5. все финансовые обязательства.

125. К какому виду риска с точки зрения типа совершаемых операций можно отнести риск, возникающий при отгрузке готовой продукции предприятием без предварительной оплаты?

1. к коммерческому;
2. к инвестиционному;
3. к фондовому;
4. к кредитному;
5. к страховому.

126. С какими видами рисков сталкивается предприятие при предоставлении партнеру валютного займа, сроком погашения 12 месяцев?

1. кредитным;
2. валютным;
3. ликвидности;
4. политическим;
5. всеми видами рисков.

127. Какие из нижеприведенных операций предприятий с ценными бумагами являются активными?

1. эмиссия облигаций;
2. выпуск собственных векселей;
3. размещение обыкновенных акций;
4. выпуск привилегированных акций;
5. покупка на открытом рынке ОФЗ;

128. Среди перечисленных назовите основные функции финансового менеджера?
1. финансовый анализ и планирование, сбор и обработка данных бухгалтерского учета;
  2. принятие долгосрочных инвестиционных решений;
  3. управление портфелем ценных бумаг;
  4. управление оборотными активами компании;
  5. все названные функции.
129. Выделите наименее ликвидную статью активов предприятия.
1. денежные средства в кассе и на расчетном счете;
  2. дебиторская задолженность;
  3. запасы;
  4. готовая продукция;
  5. основные средства.
130. Какие финансовые коэффициенты следует рассчитывать для определения способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства?
1. ликвидности;
  2. деловой активности;
  3. рентабельности;
  4. финансовой устойчивости;
  5. имущественного положения.
131. Назовите оптимальное значение коэффициента полной ликвидности?
1. 0,5-0,7;
  2. 0,7-1,0;
  3. 1,0-1,5;
  4. 1,5-2,0;
  5. 2,0-2,5.
132. Оборачиваемость активов рассчитывается как:
1. чистая выручка от реализации: среднегодовая сумма активов\*;
  2. среднегодовая сумма активов : чистая выручка от реализации.
133. Оборачиваемость дебиторской задолженности рассчитывается как:
1. чистая выручка от реализации : чистая среднегодовая дебиторская задолженность покупателей;
  2. чистая среднегодовая дебиторская задолженность покупателей : чистая выручка от реализации.
134. Оборачиваемость кредиторской задолженности рассчитывается как:
1. себестоимость реализованной продукции : среднегодовая стоимость кредиторской задолженности по поставщикам;
  2. среднегодовая стоимость кредиторской задолженности по поставщикам : себестоимость реализованной продукции.
135. Оборачиваемость материально-производственных запасов рассчитывается как:
1. себестоимость реализованной продукции : среднегодовая стоимость материально производственных запасов;
  2. среднегодовая стоимость материально производственных запасов : себестоимость реализованной продукции.
136. Длительность операционного цикла рассчитывается как:
1. оборачиваемость дебиторской задолженности в днях + оборачиваемость материально - производственных запасов в днях;

2. оборачиваемость дебиторской задолженности в днях - оборачиваемость материально - производственных запасов в днях.

137. Рентабельность активов рассчитывается как:

1. чистая прибыль : среднегодовая стоимость активов;
2. среднегодовая стоимость активов : чистая прибыль.

138. Рентабельность реализации рассчитывается как:

1. чистая прибыль : чистая выручка от реализации;
2. чистая выручка от реализации : чистая прибыль.

139. Рентабельность собственного капитала рассчитывается как:

1. чистая прибыль : среднегодовая стоимость собственного капитала;
2. среднегодовая стоимость собственного капитала : чистая прибыль.

140. Какие проблемы позволяет решить формула Дюпона с точки зрения оценки состояния финансов предприятия?

1. определить чистую рентабельность активов предприятия;
2. рассчитать рентабельность реализации продукции;
3. выяснить оборачиваемость активов;
4. разграничить посредством факторного разложения влияние рентабельности от реализации продукции и оборачиваемости активов на рентабельность активов;
5. решить все указанные проблемы.

141. Какой метод оценки запасов следует использовать предприятию при необходимости минимизации прибыли и тенденции повышения рыночных цен на запасы?

1. по себестоимости каждой единицы закупаемых товаров;
2. по средней себестоимости;
3. ФИФО;
4. ЛИФО;
5. любой метод.

142. Почему эффект финансового рычага имеет верхний предел?

1. увеличение плеча рычага ограничено из за невозможности получения дополнительных кредитов;
2. дифференциал не растет из за уменьшения ЭРА;
3. имеет место колебание СРСР по рыночным параметрам;
4. банк компенсирует риски, генерируемые увеличение плеча рычага повышенной процентной ставкой;
5. действуют все обстоятельства.

143. При каком значении Z-индекса Альтмана вероятность банкротства предприятия считается очень высокой?

1. 1,8 и менее;
2. 1,81-2;
3. 2,1-2,7;
4. 2,8-2,9;
5. 3 и более.

144. Какие услуги из названных услуг банка из являются на ваш взгляд классическими для предприятия?

1. трастовые;
2. депозитарные;
3. депозитные;



4. срочные;
5. секьюритизация.

145. Какие мероприятия могли бы в первую очередь увеличить приток депозитов предприятий в банк?

1. совершенствование расчетно-кассового обслуживания клиентов;
2. рекламная компания банка;
3. увеличение процентных ставок;
4. реализация технологий гибких депозитных счетов, на базе принципов НАУ и СУПЕР-НАУ счетов, обеспечивающих приемлемую доходность и абсолютную ликвидность;
5. налаживание взаимодействий с VIP – клиентами.

146. Главным критерием оценки состояния финансов предприятия является:

1. величина совокупных активов;
2. балансовая прибыль;
3. ликвидность;
4. финансовая устойчивость;
5. совокупность названных критериев.

147. Основным показателем, характеризующим эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия с точки зрения главного финансового менеджера считается:

1. балансовая прибыль;
2. чистая прибыль;
3. оптимальная структура активов и пассивов;
4. рентабельность активов;
5. рентабельность собственных средств (капитала).

148. Основным показателем, характеризующим эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия с точки зрения акционера (участника) или владельца признается:

1. балансовая прибыль;
2. чистая прибыль;
3. оптимальная структура активов и пассивов;
4. рентабельность активов;
5. рентабельность собственных средств (капитала).

149. Какие показатели являются приоритетными при оценке способности предприятия выполнять свои обязательства в краткосрочном аспекте?

1. коэффициенты ликвидности;
2. коэффициенты деловой активности;
3. коэффициенты рентабельности;
4. коэффициенты структуры капитала;
5. одновременно все показатели.

150. Каково рекомендуемое значение коэффициента абсолютной ликвидности, используемого при анализе состояния финансов предприятия?

1. 0,2-0,25;
2. 0,7-0,8;
3. 0,8-1,2;
4. 1,2-1,8;

5. 1,8-2.0.

#### 5.4. Описание критериев оценивания компетенций и шкалы оценивания

При промежуточной аттестации в форме зачета используется следующая шкала оценивания: зачтено, не зачтено.

Критериями оценивания достижений показателей по ОПК-1 являются:

Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине	Критерий оценивания
ОПК-1. Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки. ОПК-1.1. Применяет знания фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках. ОПК-1.2. Решает практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.	
Знания	Методов фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.
	Методов решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений.
	Объем освоенного материала
	Полнота ответов на вопросы
	Четкость изложения и интерпретации знаний
Умения	Осуществлять применение знаний фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.
	Решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.
Навыки	Применения знаний фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.
	Решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений.

Оценка преподавателем выставляется интегрально с учётом всех показателей и критериев оценивания.

Оценка сформированности компетенций по показателю Знания.

Критерий	Уровень освоения и оценка	
	Зачтено	Не зачтено
ОПК-1. Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки. ОПК-1.1. Применяет знания фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках. ОПК-1.2. Решает практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.		
Знание понятий фундаментальной экономической науки в области решения задач на	Знает понятия фундаментальной экономической науки в области решения задач на	Не знает понятий фундаментальной экономической науки в области решения задач на

финансовых рынках.	финансовых рынках.	финансовых рынках.
Знание практических и (или) научно-исследовательские задач в области финансовых отношений.	Знает практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.	Не знает практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.
Объем освоенного материала	Обладает твердым и полным знанием материала дисциплины, владеет дополнительными знаниями	Не знает значительной части материала дисциплины
Полнота ответов на вопросы	Дает полные, развернутые ответы на поставленные вопросы	Не дает ответы на большинство вопросов
Четкость изложения и интерпретации знаний	Излагает знания в логической последовательности, самостоятельно их интерпретируя и анализируя	Неверно излагает и интерпретирует знания

### Оценка сформированности компетенций по показателю Умения.

Критерий	Уровень освоения и оценка	
	Зачтено	Не зачтено
ОПК-1. Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки. ОПК-1.1. Применяет знания фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках. ОПК-1.2. Решает практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.		
Умеет применять знания фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.	Умеет самостоятельно применять знания фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.	Не умеет применять знания фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.
Умеет решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.	Умеет самостоятельно решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.	Не умеет решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.

### Оценка сформированности компетенций по показателю Навыки.

Критерий	Уровень освоения и оценка	
	Зачтено	Не зачтено
ОПК-1. Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки. ОПК-1.1. Применяет знания фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках. ОПК-1.2. Решает практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений.		
Владеет навыками применения знаний фундаментальной	Владеет навыками применения знаний фундаментальной	Не владеет навыками применения знаний

экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.	экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.	фундаментальной экономической науки в области решения задач на финансовых рынках.
Владеет навыками решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений.	Владеет навыками решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений.	Не владеет навыками решения практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений.

Критериями оценивания достижений показателей по ПК-1 являются:

Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине	Критерий оценивания
Компетенция ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-1.5. Способен консультировать контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.	
Знания	Методов консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.
	Объем освоенного материала
	Полнота ответов на вопросы
	Четкость изложения и интерпретации знаний
Умения	Осуществлять консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.
Навыки	Подготовки исходных данных для консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.

Оценка преподавателем выставляется интегрально с учётом всех показателей и критериев оценивания.

Оценка сформированности компетенций по показателю Знания.

Критерий	Уровень освоения и оценка	
	Зачтено	Не зачтено
Компетенция ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-1.5. Способен консультировать контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.		
Знание методов консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции	Знает методы консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с	Не знает методы консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции

деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.	помощью современных информационных технологий и программных средств.	деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.
Объем освоенного материала	Обладает твердым и полным знанием материала дисциплины, владеет дополнительными знаниями	Не знает значительной части материала дисциплины
Полнота ответов на вопросы	Дает полные, развернутые ответы на поставленные вопросы	Не дает ответы на большинство вопросов
Четкость изложения и интерпретации знаний	Излагает знания в логической последовательности, самостоятельно их интерпретируя и анализируя	Неверно излагает и интерпретирует знания

### Оценка сформированности компетенций по показателю Умения.

Критерий	Уровень освоения и оценка	
	Зачтено	Не зачтено
Компетенция ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-1.5. Способен консультировать контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.		
Умеет консультировать контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.	Умеет самостоятельно консультировать контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.	Не умеет консультировать контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.

### Оценка сформированности компетенций по показателю Навыки.

Критерий	Уровень освоения и оценка	
	Зачтено	Не зачтено
Компетенция ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-1.5. Способен консультировать контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий и программных средств.		
Владеет навыками консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий	Владеет навыками консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий	Не владеет навыками консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности с помощью современных информационных технологий

технологий и программных средств.	и программных средств.	технологий и программных средств.
-----------------------------------	------------------------	-----------------------------------

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

### 6.1. Материально-техническое обеспечение

№	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Читальный зал библиотеки для самостоятельной работы	Специализированная мебель; компьютерная техника, подключенная к сети «Интернет», имеющая доступ в электронную информационно-образовательную среду
2	Учебная аудитория для проведения лекционных и практических занятий, консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, самостоятельной работы	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, переносной экран, ноутбук
3	Методический кабинет	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, переносной экран, ноутбук

### 6.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

№	Перечень лицензионного программного обеспечения.	Реквизиты подтверждающего документа
1	Microsoft Windows 10 Корпоративная	Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633. Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2023). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017
2	Microsoft Office Professional Plus 2016	Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633. Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2023
3	Kaspersky Endpoint Security «Стандартный Russian Edition»	Сублицензионный договор № 102 от 24.05.2018. Срок действия лицензии до 19.08.2020 Гражданско-правовой Договор (Контракт) № 27782 «Поставка продления права пользования (лицензии) Kaspersky Endpoint Security от 03.06.2020. Срок действия лицензии 19.08.2022г.
4	Google Chrome	Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения
5	Mozilla Firefox	Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения

### 6.3. Перечень учебных изданий и учебно-методических материалов

1. Балабин, А.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / А.А. Балабин. – Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 163 с. - Текст: электронный // Электронно-

- библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/99241.html> (дата обращения: 26.04.2021).
2. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров /М.В. Воронина. - М.: Дашков и К, 2020.— 359 с.— Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111004.html> (дата обращения: 26.04.2021).
  3. Иванов, И.В. Финансовый менеджмент: Стоимостной подход [Электронный ресурс]: учебное пособие/ И.В. Иванов, В.В. Баранов. – М.: Альпина Паблишер, 2019. – 504 с. – Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/82375.html> (дата обращения: 26.04.2021).
  4. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А. Кандрашина. – Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. – 200 с. – Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/79827.html> (дата обращения: 26.04.2021).
  5. Кузнецова, В.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.А. Кузнецова, Т.А. Мартынова. – Красноярск: Сибирский государственный университет науки и технологий имени академика М.Ф. Решетнева, 2020. – 102 с. - Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/107234.html> (дата обращения: 26.04.2021).
  6. Моисеева, Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. – Саратов: Вузовское образование, 2017. – 559 с. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/68734.html> (дата обращения: 26.04.2021).
  7. Мокропуло А.А. Управление прибылью [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов-бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (профиль «Финансы и кредит») / А.А. Мокропуло, Е.И. Строгонова. – Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. – 82 с. – Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/67215.html> (дата обращения: 26.04.2021).
  8. Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 511 с. - Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/71232.html> (дата обращения: 26.04.2021).
  9. Плотникова, Е.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.В. Плотникова, А.Ф. Тихомиров.— Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2019.— 54 с.— Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/99828.html> (дата обращения: 26.04.2021).
  10. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: методические указания к выполнению курсовой работы для студентов всех форм обучения направления 38.03.01 – Экономика профиля подготовки «Финансы и кредит» / Сост. Е. В.

Трунова. – Белгород, Изд-во БГТУ, 2017. – 21 с. – Режим доступа: <https://elib.bstu.ru/Reader/Book/2017092113002420600000656385>.

11. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Г.З. Ахметова [и др]. – Омск: Омский государственный технический университет, 2020. – 130 с. - Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/115456.html> (дата обращения: 26.04.2021).

### **Перечень Интернет-ресурсов, профессиональных баз данных, информационно-справочных систем**

1. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: URL: <http://www.consultant.ru>, свободный.
2. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: URL: <http://www.cfin.ru>, свободный.
3. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: URL: <https://minfin.gov.ru/ru/>, свободный.
4. Научно-техническая библиотека БГТУ им. В.Г. Шухова [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: URL: <http://ntb.bstu.ru/jirbis2/>, свободный.
5. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: URL: <https://rosstat.gov.ru>, свободный.
6. Журнал «Финансовый менеджмент» [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: URL: <http://www.finman.ru>, свободный.
7. Центральный банк Российской Федерации (Банк России) [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: URL: <http://www.cbr.ru>, свободный.