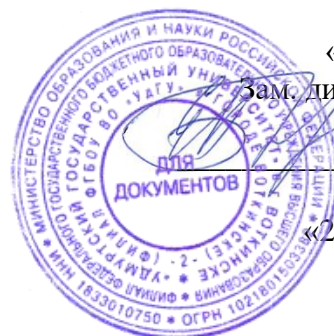


**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УДМУРТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Филиал ФГБОУ ВО «УдГУ» в г. Воткинске**



«УТВЕРЖДАЮ»

Зам. директора по УМР

Е.Н. Бралгина

«23» марта 2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
КРАТКОСРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА
(наименование дисциплины)**

Направление подготовки

Экономика

Профиль подготовки

Финансы и кредит

Степень выпускника

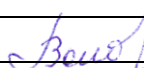
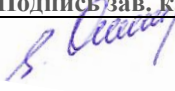
БАКАЛАВР


ПРИЕМ 2023 / 2024 уч. года

Разработчик(и) рабочей программы дисциплины(модуля)


ФИО	Ученая степень, звание, должность	Контактная информация (служебные E-mail и телефон)
Сорокина Елена Викторовна	Старший преподаватель	8 (34145) 5-54-62; 8 (34145) 5-24-87

Экспертиза рабочей программы

<i>Первый уровень</i> (оценка качества содержания программы, соответствие целям и задачам ООП ВО)		
Руководитель ООП ВО		Подпись руководителя ООП ВО
Володина И.Г., к.э.н.		
<i>Выписка из решения</i> Рабочая программа рекомендована для использования в учебном процессе.		
<i>Второй уровень</i> (оценка качества содержания программы и применяемых педагогических технологий)		
Наименование кафедры	№ протокола, дата	Подпись зав. кафедрой
Кафедра экономики, управления и права	№ 3 от 14.03.2023	
<i>Выписка из решения</i> Качество содержания рабочей программы и педагогических технологий соответствует требованиям ФГОС. Рабочая программа рекомендована для использования в учебном процессе.		

<i>Третий уровень</i> (соответствие целям подготовки и учебному плану образовательной программы)		
Научно-методический совет	№ протокола, дата	Подпись председателя НМС
	№ 3 от 21.03.2023	
<i>Утвердить рабочую программу на 2023/2024 учебный год</i>		

Утверждение рабочей программы дисциплины

должностное лицо (ФИО директора, заместителя по учебной работе)	подпись
Бралгина Е.Н.	

Рабочая программа дисциплины (модуля) рассмотрена и переутверждена на _____ учебный год на заседании кафедры _____ (наименование кафедры, за которой закреплена дисциплина) от _____ года, протокол № _____.

Зав. кафедрой _____ (подпись, расшифровка)

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)	4
2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной образовательной программы	4
3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной образовательной программы.....	5
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	6
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества часов и видов учебных занятий	7
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы студентов.....	17
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (модулю).....	20
8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)	71
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	73
10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)	75
11. Особенности организации образовательного процесса по дисциплине (модулю) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья	76

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО 3++ по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА, утвержденного Приказом Минобрнауки РФ от «12» августа 2020 г., № 954.

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины (модуля) КФП является формирование у студентов комплексного представления о теоретических и практических основах современной финансовой политики предприятия в краткосрочном периоде, ее сущности и характерных чертах, целях функциях и задачах, о способах и методах формирования текущей финансовой политики, механизмов формирования системы бюджетирования на предприятии.

Задачи освоения дисциплины: состоят в том, чтобы
дать студентам необходимые теоретические знания в области финансового управления, показать механизмы формирования финансовых потоков и их распределение, оптимизацию использования финансовых ресурсов предприятия;
в получение глубоких знаний принципов принятия оперативных решений в области финансов, изучение наиболее эффективных способов оптимизации финансовых потоков и возможностей использования конкретных финансовых инструментов в управленческой деятельности на предприятии;
- усвоение основных понятий краткосрочной финансовой политики;
- овладение аналитическим аппаратом краткосрочного финансового менеджмента, приемами текущего управления финансами предприятия;
- выработка практических навыков краткосрочного финансового планирования на предприятии, овладение методами оценки источников краткосрочного финансирования.
систематизировать и изложить в практическом плане ключевые вопросы формирования краткосрочной финансовой политики предприятия;
привить студентам практические навыки финансового управления с учетом факторов внутренней среды предприятия.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к элективным дисциплинам части ООП бакалавриата, формируемой участниками образовательных отношений, блок Дисциплины (модули). Дисциплина адресована студентам обучающимся по профилю Финансы и Кредит направления подготовки Экономика.

Изучению дисциплины предшествуют: финансовый менеджмент, финансы предприятий отраслей народного хозяйства.

Для успешного освоения дисциплины должны быть сформирована(ны) универсальные компетенции на пороговом уровне.

Успешное освоение дисциплины позволяет перейти к заключительной части обучения – выпускной квалификационной работе.

Программа дисциплины построена линейно – хронологически, в ней выделены 9 тем дисциплины.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Выпускник, освоивший программу высшего образования, в рамках изучаемой дисциплины, должен обладать компетенциями, соответствующими виду (видам) профессиональной деятельности, на который (которые) ориентирована программа:

ПК-1 - Способность анализировать и проводить расчеты экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы

ПК-4 - Способность проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Уровни сформированности индикатора достижения компетенции		
		1. Повышенный*	2. Базовый**	3. Пороговый***
ПК-1. Способность анализировать и проводить расчеты экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы	<p>ПК-1.1. Знает методические подходы к подбору исходных данных для осуществления расчетов</p> <p>ПК-1.2. Умеет рассчитывать агрегированные и производные статистические показатели</p> <p>ПК-1.3. Умеет контролировать качество и согласованность полученных результатов</p> <p>ПК-1.4. Умеет подготовить аналитические материалы</p>	<p>- Знает методические подходы к подбору исходных данных для осуществления расчетов</p> <p>- Умеет рассчитывать агрегированные и производные статистические показатели</p> <p>- Умеет контролировать качество и согласованность полученных результатов</p> <p>- Имеет навык подготовки аналитических материалов</p>	<p>- Знает методические подходы к подбору исходных данных для осуществления расчетов</p> <p>- Умеет рассчитывать агрегированные и производные статистические показатели</p> <p>- Имеет навык подготовки аналитических материалов</p>	<p>- Знает методические подходы к подбору исходных данных для осуществления расчетов</p> <p>- Умеет рассчитывать агрегированные и производные статистические показатели</p>
ПК-4. Способность проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками.	<p>ПК-4.1. Знает отечественный и зарубежный опыт, законодательства в сфере финансового анализа, бюджетирования и управление денежными потоками</p> <p>ПК-4.2. Умеет планировать программы и сроки проведения финансового анализа экономического субъекта, формировать аналитические отчеты и предоставлять их заинтересованным пользователям</p>	<p>- Знает отечественный и зарубежный опыт, законодательства в сфере финансового анализа, бюджетирования и управление денежными потоками</p> <p>- Умеет планировать программы и сроки проведения финансового анализа экономического субъекта</p> <p>- Владеет навыками формирования аналитических отчетов и предоставления их заинтересованным пользователям</p>	<p>- Знает отечественный и зарубежный опыт, законодательства в сфере финансового анализа, бюджетирования и управление денежными потоками</p> <p>- Умеет планировать программы и сроки проведения финансового анализа экономического субъекта</p> <p>- Владеет навыками формирования аналитических отчетов</p>	<p>- Знает отечественный и зарубежный опыт, законодательства в сфере финансового анализа, бюджетирования и управление денежными потоками</p>

Уровни сформированности компетенций:

Уровень 1 (повышенный) предполагает готовность решать практические профессиональные задачи повышенной сложности, овладел всеми компонентами компетенции и приобрел высокий опыт деятельности, без затруднений решает возникающие трудности в процессе прохождения практики, овладел способностью принимать профессиональные и управленческие решения (соответствует оценке «отлично»):

Уровень 2 (базовый) позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения, овладел основными навыками практической деятельности, приобрел опыт профессиональной деятельности, умеет принимать профессиональные и управленческие решения, умеет разрешать возникающие трудности в процессе выполнения деятельности (соответствует оценке «хорошо»);

Уровень 3 (пороговый) дает общее представление о практической деятельности, умеет использовать знания о выполнении практических действий, умеет выполнять отдельные операции по виду деятельности, овладел некоторыми, методами и способами решения практических задач (соответствует оценке «удовлетворительно»).

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зачетных единиц, 252 академических часа.

Объем контактной работы обучающихся с преподавателем составляет 54,53 академических часов, из них:

- лекции - 28 часов;
- практические (семинарские) занятия – 22 часов;
- лабораторные занятия - 0 часов;
- групповые и индивидуальные консультации – 4,2 часа;
- прием экзамена - 0,33 часа на человека.

Объем самостоятельной работы составляет 5,25 зачетные единицы, 189 академических часов.

**5.Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам
(разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов
и видов учебных занятий**

№ п/п	Разделы, темы дисциплины	Неделя семестр а	Виды учебной работы (в часах)			Формы текущего контроля успеваемо сти	Формируе- мые компетен- ции (код)	Всего компет енций
			Л.	Пр.	Сам. раб.			
Семестр 10								
1	Тема 1		2	2	21	Опрос	ПК-1, ПК-4	2
2	Тема 2		4	2	21	Опрос	ПК-1, ПК-4	2
3	Тема 3		4	2	21	Опрос	ПК-1, ПК-4	2
4	Тема 4		4	4	21	Тестирова ние	ПК-1, ПК-4	2
5	Тема 5		4	4	21	Тестирова ние	ПК-1, ПК-4	2
6	Тема 6		4	2	21	Тестирова ние	ПК-1, ПК-4	2
7	Тема 7		2	2	21	Тестирова ние	ПК-1, ПК-4	2
8	Тема 8		2	2	21	Тестирова ние	ПК-1, ПК-4	2
9	Тема 9		2	2	21	Тестирова ние	ПК-1, ПК-4	2
	Итого		28	22	189			
Форма промежуточной аттестации – экзамен								

Содержание дисциплины

5.1. Темы и их аннотации

1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Основные положения и цели разработки финансовой политики предприятия. Структура финансовой политики предприятия. Принципы организации и виды финансовой политики предприятия. Задачи краткосрочной финансовой политики. Объект, предмет и субъект финансовой политики предприятия.

Предметом краткосрочной финансовой политики (КФП) является система финансово-экономических, организационных и правовых отношений, возникающих в процессе управления оборотными активами и краткосрочными заемными средствами самостоятельного хозяйственного субъекта.

Сутью КФП является подготовка, принятие и осуществление управленческих решений, связанных с оптимизацией величины и структуры источников финансирования оборотных активов предприятия и эффективным размещением (использованием) полученных денежных средств.

Цель КФП – обеспечение бесперебойного финансирования текущей деятельности коммерческого предприятия – предусматривает постановку и решение ряда задач, основными среди которых являются:

- поддержание платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости;
- минимизация финансовых рисков;
- повышение рентабельности производственно-хозяйственной деятельности.

В рамках КФП принято выделять четыре основных направления (сферы) текущей финансовой деятельности (цены, затраты, оборотные активы, источники финансирования) и три уровня общности, системности их рассмотрения (идеологический, стратегический и тактический).

Финансовая идеология фиксирует принципиальные моменты: цели, условия и ограничения финансовой деятельности предприятия.

Финансовая стратегия регламентирует основные пути и способы их достижения и соблюдения.

Финансовая тактика – это совокупность конкретных мер, приемов по осуществлению данной стратегии в реальной, быстро меняющейся социально-экономической и политической обстановке.

Проще говоря, стратегия определяет, что нужно делать, а тактика – как.

Схематически связь уровней и направлений КФП предприятия можно представить в виде простейшей двухмерной матрицы размером три на четыре. Ясно, что в норме (в идеале) между ячейками матрицы не должно быть противоречий ни по вертикали (по уровням), ни по горизонтали (по направлениям).

Финансовая тактика – оперативные действия, направленные на достижение того или иного этапа финансовой стратегии в текущем периоде.

Организация финансовой политики строится на определенных принципах.

Принцип самокупаемости и самофинансирования

Принцип самоуправления или хозяйственной самостоятельности Принцип самостоятельного планирования своей деятельности;

Принцип обеспечения производственного и социального развития фирмы.

Принцип материальной ответственности

Принцип осуществления контроля

Принцип формирования финансовых резервов связан с необходимостью

ТЕМА 2. Основы формирования системы финансового управления предприятием
Формирование требований к системе финансового управления предприятием. Критерии построения управляющей системы финансами предприятия. Методика организационного обеспечения системы финансового управления предприятием.

Проблема разработки системы финансового управления предприятием направлена на максимально эффективное достижение сформулированных целей и задач. Во многих российских предприятиях сложилась нерациональная структура управления, неадекватная происходящим изменениям в экономической ситуации.

Основные недостатки существующей структуры управления:

- подразделения и филиалы чрезмерно замкнуты на высшем руководстве (генеральном директоре) и, как следствие, перегружены (сложность в выполнении функциональных обязанностей);
- у генерального директора много заместителей с часто пересекающимися диапазонами ответственности;
- отсутствует достаточная информационная поддержка деятельности организации;
- отдел автоматизации системы управления предприятием работает, как правило, на бухгалтерию и в меньшей степени на отделы снабжения, маркетинга и финансовый отдел;
- различные аспекты работы с персоналом разнесены по функциональным подразделениям с неодинаковым уровнем подчиненности (отдел кадров, отдел работы с персоналом, отдел организации труда и заработной платы);
- отсутствует служба управления изменениями, которая определяет в конкретный момент времени ориентацию предприятия на изменения внешней среды.

Указанные факторы приводят к следующей негативной ситуации: многие задачи (включая задачи развития) не решаются в связи с тем, что нет ответственных лиц либо их слишком много.

На отдельных предприятиях структура не формализована в соответствии с новыми требованиями финансового управления. Она, возможно, находится в стадии теоретической проработки, но для большинства менеджеров низшего и среднего звеньев остаются неясными процедуры принятия управленческих решений.

После детального анализа существующей структуры управления, выявления ее сильных и слабых сторон руководителю предприятия целесообразно определить базовые принципы, в соответствии с которыми будет происходить ее реорганизация:

- 1) адекватность назначения и функций управляющей системы целям и стратегии организации;
- 2) лимитирование числа «замкнутых связей», приходящихся на каждого руководителя структурного подразделения;
- 3) восприимчивость к изменениям внешних условий и способность к быстрой трансформации управляющих структур для решения возникающих краткосрочных и долгосрочных задач;
- 4) способность к переработке и точному распространению среди менеджеров различного уровня полезной информации, необходимой для принятия решений локального характера;
- 5) жесткий контроль за исполнением управленческих решений и их результатов;
- 6) соблюдение правила делегирования полномочий, при котором каждый менеджер в своей четко сформулированной сфере компетенции вправе принимать самостоятельные решения и нести за них полную ответственность;
- 7) соответствие квалификации руководителей и сотрудников кругу их функциональных обязанностей;
- 8) разработка и внедрение на постоянной основе программы обучения и повышения квалификации менеджеров низшего и среднего звеньев в соответствии с целями и задачами организации.

Соблюдение перечисленных принципов на практике позволит ответить на следующие вопросы:

- что нужно изменить в системе управления;
- как приблизить организационную структуру предприятия к форме, адекватной требованиям времени;
- каким требованиям должна отвечать организационная структура;
- каким образом повысить функциональность предприятия в рыночных условиях.

На все поставленные вопросы трудно найти однозначные ответы. Опираясь на практический опыт и зарубежную практику управления, отметим, что не существует не только единой унифицированной организационной структуры, пригодной для всех предприятий, но даже оптимальной — для каждой конкретной из них. Это связано с тем, что в разные моменты времени с изменением внешней ситуации должна меняться и структура управления предприятием. Однако можно разработать ряд типовых мероприятий для упорядочения организационной структуры и повышения эффективности работы. В этих целях целесообразно:

- проанализировать существующее положение;
 - сформулировать требования к системе управления, включая и управление финансами;
 - наметить основные пути реорганизации системы управления;
- определить диапазоны ответственности в новой организационной структуре;
- адаптировать эту новую организационную структуру к требованиям бюджетного управления.

ТЕМА 3. ТЕКУЩЕЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ ПОСРЕДСТВОМ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ

Сущность и основные принципы бюджетирования. Текущее финансовое планирование посредством бюджетирования. Бюджетирование методом процентной зависимости от объема продаж.

Бюджетирование - процесс составления и принятия бюджета, с последующим контролем за его исполнением.

Бюджетирование — это система управления организацией посредством совокупности взаимосвязанных бюджетов, полностью отражающих в стоимостных показателях контролируемые процессы деятельности.

К основным задачам бюджетирования относят:

- ✓ Планирование операций, обеспечивающих достижение целей предприятия;
- ✓ Координирование всех бизнесов предприятия, в том числе структурных подразделений;
- ✓ Внесение корректировок;
- ✓ Контроль за расходованием финансовых ресурсов;
- ✓ Оценка выполнения плана центрами финансовой ответственности;
- ✓ Стимулирование работы финансового менеджмента;
- ✓ Согласование интересов работников предприятия.

Технология процесса бюджетирования состоит из трех частей:

- 1- Выбор методики составления бюджета определяет виды и форму бюджета, систему финансово-экономических показателей построения бюджета, порядок консолидации бюджета в сводный бюджет.
- 2- Организация бюджетирования предусматривает формирование:
 - Финансовой структуры предприятия;
 - Бюджетного регламента;
 - Этапов бюджетного процесса;
 - Графика документооборота;
 - Система внутренних нормативных документов.
- 3- Использование информационных технологий.

ТЕМА 4. УПРАВЛЕНИЕ ТЕКУЩИМИ ИЗДЕРЖКАМИ

Классификация затрат. Методы деления затрат на переменные и постоянные.

Операционный анализ затрат. Оценка взаимодействия финансового и операционного рычагов

Для успешной деятельности предприятия необходимо создать эффективную систему управления затратами. В рамках данной системы информация о затратах используется для разработки стратегии развития, направленной на достижение устойчивого преимущества перед конкурентами.

Именно с этих позиций следует подходить к значению создания на предприятии системы управления затратами. Информация о затратах является основой для принятия большого числа управленческих решений, например, какую продукцию производить, от выпуска какой продукции отказаться, какую цену установить на продукцию, производить или покупать комплектующие изделия и т.п.

Таким образом, управление затратами – это динамичный процесс, включающий широкий круг управленческих действий, направленных на оптимизацию затрат с целью повышения эффективности работы предприятия и получения преимуществ перед конкурентами.

Одной из предпосылок создания эффективной системы планирования и контроля затрат на предприятии является четкое понимание классификации затрат и процесса формирования себестоимости продукции.

Обычно под затратами понимают денежное выражение реально потраченных ресурсов, обусловленных производственным процессом или иным видом деятельности. Это определение включает три важных положения:

- 1) затраты определяются величиной использованных ресурсов;
- 2) величина потребленных (использованных) ресурсов представлена в денежном выражении, что обеспечивает единство измерителя и позволяет суммировать различные виды ресурсов;
- 3) определение себестоимости (затрат) всегда соотносится с конкретными целями и задачами (это может быть производство продукции, оказание услуг или любой другой вид деятельности).

При этом возникает необходимость четко определить объект отнесения затрат (или просто объект затрат).

ТЕМА 5. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ

Принципы управления оборотными активами. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными средствами.

Управление оборотными активами представляет наиболее обширную часть краткосрочной финансовой политики предприятия, поскольку именно текущие активы обеспечивают платежеспособность и целевые финансовые результаты деятельности предприятия. Сложность управления этими активами связана с наличием большого количества их элементов и постоянной трансформацией их видов.

Информационной базой анализа и управления оборотными средствами являются формы бухгалтерской и финансовой отчетности, в которых в стоимостной оценке отражается материально-вещественное воплощение оборотных средств — это оборотные активы.

Иными словами, оборотные активы — это натуральная форма выражения сути оборотных средств.

Оборотные средства – средства, совершающие оборот в течении года (одного производственного цикла, состоят из двух частей: постоянного и переменного оборотного капитала).

К особенностям оборотных активов можно отнести высокую степень структурной трансформации, т.е. возможность их быстрого преобразования из одного вида в другой,

тесную связь с объемами деятельности при изменениях конъюнктуры товарного и финансового рынков, высокую ликвидность, возможность реализации управленческих решений в течение короткого периода времени.

В то же время недостатками оборотных активов с точки зрения финансового менеджмента являются:

- инфляционное обесценение значительной части оборотных средств (денежные средства и дебиторская задолженность);

- потеря части стоимости в результате естественной убыли ТМЦ.

Кроме того, излишне сформированные оборотные активы не генерируют прибыль, а неиспользуемые запасы вызывают дополнительные затраты по их хранению.

Процесс формирования активов предприятия строится на следующих принципах:

1) Определение оптимального состава и структуры оборотных средств на основе учета ближайших перспектив развития производственно-коммерческой деятельности и форм ее диверсификации.

2) Установление потребности в оборотных средствах. Уже в процессе разработки финансового плана предприятие должно обеспечить сбалансированность потребностей производства и сбыта и возможность привлечения планового объема оборотного капитала. Размер и структура оборотных активов должны обеспечивать, с одной стороны, максимизацию прибыли предприятия, с другой — полное и эффективное использование отдельных их видов.

3) Определение источников финансирования оборотных средств. Источниками формирования оборотных активов могут являться собственный капитал, долгосрочные и краткосрочные обязательства. Структура источников формирования оборотных активов во многом определяет масштабы, доходность и потенциал предприятия, а также степень финансового риска, генерируемого заемными источниками финансирования. Собственные источники обеспечивают имущественную и оперативную самостоятельность, определяют финансовую устойчивость предприятия, привлеченные источники обеспечивают преимущества в конкурентной борьбе.

4) Повышение эффективности использования оборотных средств путем ускорения оборачиваемости активов. Ускорение оборачиваемости активов оказывает на финансовые результаты предприятия как прямое, так и косвенное воздействие. Прямое воздействие ускорения оборота на финансовые результаты приводит к пропорциональному возрастанию суммы прибыли от реализации продукции.

Косвенное воздействие ускорения оборота на сумму прибыли проявляется в том, что сокращение периода оборота активов приводит к соответствующему снижению потребности в них.

5) Обеспечение сохранности оборотных средств. Сохранность оборотных средств, т.е. их возмещение по завершении воспроизводственного цикла в сумме не менее авансированной в операционную деятельность предприятия, определяется такими факторами, как рациональная организация оборотных средств, стабильность хозяйственных связей, объемов деятельности и потребительского спроса, уровни инфляции, налогового бремени, доступность внешнего финансирования.

В теории финансового менеджмента выделяются три подхода к формированию оборотных средств предприятия.

Консервативный подход предусматривает не только полное удовлетворение потребности во всех видах оборотных активов, но и создание их резервов в больших размерах на случай удорожания или перебоев в поставках сырья.

Умеренный подход предусматривает полное удовлетворение потребности во всех видах оборотных средств для финансирования текущей деятельности и создание нормальных страховых запасов на случай наиболее типичных сбоев в процессе воспроизводства. При таком подходе обеспечивается среднеотраслевое соотношение между уровнями риска и эффективности использования капитала.

Агрессивный подход заключается в минимизации или отсутствии страховых резервов всех видов оборотных активов. Такой подход обеспечивает наибольшую эффективность использования оборотных активов при условии отсутствия сбоев в воспроизводственном процессе, но и вызывает повышенную степень предпринимательского и финансового рисков в связи с финансовыми потерями из-за сокращения объемов производства и сбыта продукции.

В зависимости от применяемого на предприятии подхода к формированию оборотных активов определяется сумма оборотных активов, их уровень по отношению к объему деятельности и требуемый объем источников финансирования.

ТЕМА 6. УПРАВЛЕНИЕ ЗАПАСАМИ

В качестве одного из важнейших направлений деятельности менеджера компании выступает управление запасами. Это является следствием того, что достижение максимальной рентабельности собственного капитала возможно в основном двумя способами:

- повышением эффективности (рентабельности) производственной деятельности
- повышением оборачиваемости активов. Действительно, капитал, замороженный в виде запасов, не только не приносит «процентов» на вложенный капитал, но и требует затрат по хранению.

Поэтому современные компании стараются минимизировать уровень запасов. С другой стороны, нехватка запасов также приводит к потерям как материальным - затраты на срочную покупку и доставку, так и не выражающихся непосредственно в денежном виде - потеря доверия клиентов. Таким образом, необходимо построение такой системы управления запасами, которая бы минимизировала издержки по владению запасами. При этом в отношении определенной категории запасов предприятием вырабатывается соответствующая политика управления. Для организации этого процесса в первую очередь необходимо проведение анализа товарно-материальных запасов.

Величина активов в форме запасов во многом зависит от объемов операционной деятельности предприятия. Управление запасами сложно потому, что неверные решения об их размере немедленно приводят к потерям в объемах производства или излишним расходам по хранению. Если дефицит продукции грозит срывом производственных и маркетинговых планов, то вследствие чрезмерных запасов растет потребность в складских площадях, расходах на страховку и выплату налогов, обслуживание источников их финансирования, к тому же хранящиеся на складе ТМЦ могут утратить часть стоимости.

В экономической литературе описаны различные подходы к определению потребности в оборотных средствах для формирования материальных запасов. Достаточно эффективным методом управления материальными элементами оборотных активов является разработка на предприятии финансовых нормативов.

Норматив оборотных средств — это минимальная плановая сумма оборотных средств, постоянно необходимая предприятию для финансирования хозяйственной деятельности.

Целью нормирования является экономически обоснованное определение потребности предприятия в собственных оборотных средствах для обеспечения непрерывности процесса производства.

Существует несколько методов расчета норматива оборотных средств:

Метод прямого счета основан на определении научно обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных средств. Нормы оборотных средств — это объем запаса по материальным ценностям, необходимым для обеспечения нормальной ритмичной

работы. Это относительные величины, которые устанавливаются в днях запаса или в процентах к годовой потребности в данном виде оборотных средств и показывают длительность периода, обеспеченного данным видом запасов.

Аналитический метод предполагает укрупненный расчет оборотных средств на основе их средних фактических остатков с учетом различных факторов, влияющих на размер оборотных средств. Данный метод используется в условиях стабильности предпринимательской деятельности на предприятиях с большим удельным весом в составе оборотных средств материальных запасов и затрат в незавершенном производстве.

Коэффициентный метод основан на корректировке норматива на планируемое изменение объемов производства и сбыта продукции. Потребность в оборотных средствах планируется исходя из норматива текущего периода, темпов роста производства и возможной экономии вследствие ускорения оборачиваемости оборотных активов.

Модель управления запасами основывается на определении такой величины запасов, которая, с одной стороны, минимизирует общие затраты по их поддержанию, а с другой — достаточна для успешной работы предприятия.

Формулируя политику управления запасами, нужно определить, сколько и когда следует заказывать. При определении оптимального размера заказа нужно соблюдать равновесие между расходами на тот или иной заказ и расходами на хранение средних запасов.

ТЕМА 7. УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

В условиях конкуренции многие предприятия вынуждены производить продажу товара с отсрочкой платежей.

Дебиторская задолженность — это сумма требований, предъявляемых предприятием к своим дебиторам на определенную дату.

Возникновение дебиторской задолженности в системе безналичных расчетов представляет собой объективный процесс хозяйственной деятельности предприятия.

Объем дебиторской задолженности зависит от многих факторов: объема производства, вида продукта, емкости рынка, степени его наполняемости продукцией, системы расчетов с покупателями, их финансового состояния и т.д.

Наиболее эффективным является такое кредитование покупателей предприятия, при котором максимизируются чистые денежные поступления, компенсирующие риск вследствие отсрочки платежа.

Основными задачами управления дебиторской задолженностью являются:

- ограничение приемлемого уровня дебиторской задолженности;
- выбор условий продаж, обеспечивающих гарантированное поступление денежных средств;
- ускорение востребования долга и др.

В системе управления финансами предлагаются следующие мероприятия по управлению дебиторской задолженностью:

- исключение из числа партнеров предприятий с высокой степенью риска;
- периодический пересмотр предельной суммы кредита;
- использование возможности оплаты дебиторской задолженности векселями, ценными бумагами и т.п.

Развитие рыночных отношений и инфраструктуры финансового рынка позволяют использовать в практике финансового менеджмента такую форму управления дебиторской задолженностью, как ее рефинансирование, т.е. ускоренный перевод в другие

формы оборотных активов предприятия — денежные средства и высоколиквидные краткосрочные ценные бумаги.

Основными формами рефинансирования дебиторской задолженности, используемыми в настоящее время, являются:

- 1) факторинг;
- 2) учет векселей, выданных покупателями продукции;
- 3) форфейтинг.

ТЕМА 8. УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Ключевыми категориями, связанными с управлением денежными средствами, являются остаток денежных средств и денежный оборот предприятия.

Остаток денежных средств — это временно свободные денежные средства на счетах и в кассе предприятия; наиболее ликвидная категория активов, которая обеспечивает текущую платежеспособность предприятия, а следовательно, и свободу выбора действий.

Под денежным оборотом понимается разность между всеми полученными и выплаченными предприятием денежными средствами за определенный период времени.

Политика управления денежными средствами — это часть общей политики управления оборотными активами предприятия, заключающаяся в оптимизации размера их остатка с целью обеспечения постоянной платежеспособности и эффективного использования в процессе хранения.

Денежными средствами называют неприбыльные активы, которые при хранении на расчетном счете и в кассе теряют часть своей стоимости. Выделяются следующие виды денежных активов.

1. Операционный (транзакционный) остаток денежных активов (ДА0), поддерживаемый для обеспечения текущих платежей, связанных с хозяйственной деятельностью предприятия.
2. Резервный остаток денежных активов, формируемый с целью страхования риска несвоевременного поступления средств в связи с ухудшением конъюнктуры на рынке или замедлением платежного оборота для поддержания необходимого уровня платежеспособности по текущим обязательствам предприятия.
3. Инвестиционный (спекулятивный) остаток денежных активов, обеспечивающий возможность осуществления эффективных краткосрочных финансовых вложений при благоприятной конъюнктуре рынка.
4. Компенсационный остаток денежных активов, формируемый по требованию банка, осуществляющего расчетно-кассовое обслуживание и кредитование предприятия.

Четкое разграничение денежных активов по данным видам в практической деятельности предприятия проблематично, поскольку в связи с абсолютной ликвидностью данного вида оборотных средств они свободно трансформируются друг в друга.

Финансовый цикл, или цикл обращения денежной наличности, представляет собой время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота.

ТЕМА 9. ЦЕНОВАЯ ПОЛИТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ

Основы ценовой политики предприятия и главные направления менеджмента цен. Параметрические методы ценообразования. Методы ценообразования на основе себестоимости.

Цена — денежное выражение стоимости товара.

Система цен государства представляет собой совокупность разновидностей цен, функционирующих в народном хозяйстве, через которую в практике хозяйствования выражается меновая форма стоимости товаров, т.е. способность их обмениваться через деньги.

Цена — денежная оболочка отношений мены, стоимость — их содержание.

Управление ценами — процесс, предполагающий принятие особой разновидности денежно-финансовых решений. Цены и тарифы далеко не всегда формируются и пересматриваются самим предприятием.

Например, не устанавливаются предприятиями-потребителями цены на топливо, железнодорожную и прочую перевозку грузов и т.п. Следовательно, управление ценами на предприятии осуществляется в системе действующих цен и тарифов, включающих как непосредственно регулируемые предприятием цены, так и нерегулируемые.

Управление ценами осуществляется финансовыми службами в действующей системе цен и тарифов. Важнейшая общая целевая задача управления ценами на уровне государства и предприятия — максимизация финансового результата.

Фундаментальные принципы построения системы цен в экономике неизменны. Названия цен в конкретных условиях развития экономической структуры общества могут меняться.

Принципы построения системы цен находят выражение в таких понятиях, как:

- оптовые цены предприятия;
- цены оптово-сбытового звена;
- розничные цены.

Если предприятие обращается к услугам товарно-сырьевой биржи, где заключаются сделки, то неминуемо имеет дело с аккредитованными там брокерскими конторами, взимающими комиссионные. Биржевая цена, таким образом, выступает разновидностью оптовой цены снабженческо-сбытовой организации, которая компенсирует те же издержки обращения плюс приносит прибыль бирже и брокеру.

Финансовая политика государства в области регулирования цен предприятий связана с применением двух основных методов финансового регулирования:

- 1) изъятие финансовых ресурсов;
- 2) предоставление финансовых ресурсов хозяйствующим субъектам.

Практически эти два метода реализуются в ценовой системе государства через разнообразные налоговые и неналоговые формы.

5.3. Планы лабораторного практикума (не предусмотрены)

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
Структура СРС

Код формируемой компетенции	Тема	Вид	Форма	Объем учебной работы (часов)	Учебно-методические материалы
ПК-1, ПК-4	Тема 1	подготовка к опросу	СРС	21	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-1, ПК-4	Тема 2	подготовка к опросу	СРС	21	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-1, ПК-4	Тема 3	подготовка к опросу	СРС	21	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-1, ПК-4	Тема 4	подготовка к опросу	СРС	21	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-1, ПК-4	Тема 5	подготовка к тесту	СРС	21	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-1, ПК-4	Тема 6	подготовка к тесту	СРС	21	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-1, ПК-4	Тема 7	подготовка к тесту	СРС	21	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-1, ПК-4	Тема 8	подготовка к тесту	СРС	21	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-1, ПК-4	Тема 9	подготовка к тесту	СРС	21	Рабочая программа, рекомендуемая литература

Содержание самостоятельной работы студентов

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Стабилизация доходности краткосрочных активных и пассивных операций.
2. Влияние государственной политики в области финансов на формирование краткосрочной финансовой политики предприятия.
3. Основные проблемы краткосрочной финансовой политики предприятия.
4. Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики.
5. Типы рынка и возможности ценовой политики.
6. Техника продвижения товаров.
7. Ценовая стратегия и тактика.
8. Возможности коммерческого кредитования.
9. Формы рефинансирования дебиторской задолженности.
10. Управление потоком платежей.
11. FiFO, LiFO, средняя себестоимость как методы оценки запасов.
12. Управление издержками как управление валовым и маржинальным доходом.
13. Ликвидность запасов.
14. Использование показателя силы действия производственного (операционного) рычага в практике краткосрочного финансового планирования.
15. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
16. Валовые, средние и предельные издержки.
17. Определение оптимальной величины себестоимости продукции с использованием методов операционного анализа.
18. Роль классификации затрат на производство и реализацию продукции в управлении себестоимостью.
19. Методический и аналитический аппарат управления себестоимостью продукции на предприятии.
20. Цели, задачи и принципы операционного анализа в управлении текущими издержками.
21. Операционный и финансовый цикл предприятия.
22. Способы снижения степени риска.
23. Проблема ускорения поступления денег.
24. Управление потоком платежей.
25. Поддержание экономического равновесия между вероятной нехваткой запасов и затратами по содержанию резервного запаса.
26. Эффективный контроль над минимизацией запасов.
27. Управление запасами с зависимым спросом.
28. Дивидендная политика и ее использование в процессе управления оборотными активами.
29. Управление ликвидностью.
30. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования в оборотные средства.
31. Формы краткосрочного финансирования: страхование, форвардные и фьючерсные контракты, операции репо.
32. Текущие финансовые потребности и комплексное оперативное управление финансами предприятия.
33. Компоненты кредитной политики.
34. Кредитный анализ потребителя.
35. Способы возврата кредитов.

Образовательные технологии

При проведении занятий и организации самостоятельной работы студентов используются традиционные технологии сообщающего обучения, предполагающие передачу информации в готовом виде, формирование учебных умений по образцу: Лекции, проблемные лекции, презентации, доклады и др.

Использование традиционных технологий обеспечивает формирование компетенций ПК-1.

В процессе изучения курса используются новые образовательные технологии обучения: анализ конкретных ситуаций, видеокейсы, деловые игры, обсуждения в группах и т.д., формирующие навыки и умения принятия решений в области регулирования социально-трудовых отношений на предприятиях.

В целях совершенствования подготовки и развития самостоятельной подготовки по дисциплине практикуется выдача домашних заданий, определяемых преподавателем в соответствии с темами занятий, включающих изучение основной и дополнительной литературы, выполнение практических и расчетных работ, поиск и обработка дополнительной информации по заданной проблематике.

Эти технологии позволят сформировать компетенции ПК-4.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

7.1 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

Устный опрос / Тестовые задания

Перечень заданий для оценки уровня сформированности компетенций на этапе «Знание»

Примерный перечень вопросов для устного опроса:

1. Краткосрочное финансирование и планирование (сущность, основные методы);
2. Бюджетирование на предприятии. Виды бюджетов;
3. Факторы, определяющие ценовую политику предприятия;
4. Модель Миллера-Орра: сущность, возможности применения;
5. Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики предприятия;
6. Уровень дебиторской задолженности предприятия и факторы его определяющие;
7. Типы рынков и товаров, определяющие ценовую политику предприятия;
8. Приемы анализа сложившейся дебиторской задолженности предприятия;
9. Типы конкуренции и возможности ценовой политики предприятия;
10. Операционный леверидж предприятия: сущности. Порядок определения и использования в операционном анализе;
11. Собственные оборотные средства предприятия: сущность, порядок определения, источники финансирования;
12. Финансовый леверидж предприятия: сущность, порядок расчета и использования в финансовом анализе;
13. Сущность и основные виды текущих издержек предприятия;
14. Кредиторская задолженность как источник финансирования оборотных средств предприятия;
15. Влияние эластичности спроса на выбор модели ценовой политики предприятия;
16. Циклы оборота средств предприятия, пути оптимизации длительности производственного и финансового циклов;
17. Роль ассортиментной политики предприятия в построении его ценовой стратегии;
18. Оборотные активы и оборотный капитал предприятия: сущность, порядок определения плановой величины;
19. Методы определения базовой цены;
20. Экономическая сущность оборотных активов предприятия, их основные виды;
21. Оборачиваемость активов и ее воздействие на финансовые результаты предприятия;
22. Использование модели Баумоля в управлении денежными активами предприятия;
23. Оборотный капитал предприятия: сущность, порядок формирования, направление использования;
24. Методы оптимизации остатка денежных активов предприятия;
25. Управление кредиторской задолженностью как источником финансирования активов предприятия;
26. Затраты, связанные с запасами предприятия. Построение модели оптимального размера партии поставки;
27. Значение и приемы планирования затрат предприятия в современных условиях;
28. Приемы контроля дебиторской задолженности предприятия по срокам ее возникновения;

29. Планирование потребности и выбор источников финансирования оборотных средств предприятия;
30. Методы дифференциации издержек предприятия;
31. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли предприятия;
32. Управление дебиторской задолженностью на предприятии;
33. Принципиальные подходы к финансированию оборотных активов предприятия;
34. Оборотные активы предприятия: сущность, источники финансирования, виды;
35. Методы управления денежными средствами предприятия;
36. Порядок определения размера скидок на реализуемую продукцию, оценка их эффективности;
37. Взаимодействие операционного и финансового леввериджа, оценка совокупного риска;
38. Основные формы рефинансирования дебиторской задолженности предприятия;
39. Структура и цена капитала;
40. Расчет оптимальной структуры капитала предприятия;
41. Привлечение капитала под инвестиции;
42. Финансирование текущей деятельности предприятия.
43. Нормирование оборотных средств;
44. Финансовые ресурсы предприятий, их состав и структура;
45. Политика предприятий в сфере управления финансовыми ресурсами.

Тестовые задания

Перечень тестовых заданий для оценки уровня сформированности компетенций на этапе «Умение»

Вариант 1.

1) Управление ценами на предприятии осуществляется:

А. Произвольно. Б. На основе государственных цен. В. В действующей системе цен и тарифов. Г. С учетом рыночной конъюнктуры.

2) Базовыми ценами являются:

А. Оптовые и розничные цены. Б. Равновесные рыночные цены. В. Расчетные цены предприятия. Г. Сезонные цены.

3) Финансовая политика государства в области регулирования цен связана с применением следующих методов:

А. Изъятие и предоставление финансовых ресурсов. Б. Финансового анализа
В. Экспертных оценок Г. Количественных.

4) Финансовый рычаг представляет собой возможность влиять на прибыль предприятий путем:

А. Изменения объема и структуры собственного капитала. Б. Изменения объема дебиторской задолженности.
В. Изменения объема и структуры заемных средств. Г. Изменения объема и структуры кредиторской задолженности.

5) Оборотные активы это:

А. Имущество предприятия, используемое более одного года. Б. Имущество предприятия, используемое менее одного года.
В. Имущество предприятия, которое сдано в аренду. Г. Имущество предприятия, не имеющее вещественной формы.

6) Для отражения реальной стоимости запасов используют:

А. Метод удельной цены.Б. Метод функционального анализа.

В. Метод экспертных оценок.Г. Метод ЛИФО И ФИФО.

7) Дебиторская задолженность – это:

А. Задолженность предприятия своими клиентами.Б. Задолженность клиентов перед предприятиями.

В. Задолженность предприятия перед бюджетом.Г. Задолженность предприятия перед своим персоналом.

8) Текущая прибыль предприятия означает:

А. Прибыль после уплаты налогов.Б. Прибыль до выплаты процентов, но после уплаты налогов.

В. Прибыль после выплаты налогов и процентов.Г. Прибыль до уплаты налогов

9) АО обязано уплатить дивиденды, не зависимо от результатов хозяйственной деятельности:

А. По привилегированным акциям.Б. По обыкновенным.

В. По облигациям.Г. По векселям.

10) Для планированного денежного потока предприятия необходимо из общей цены исключить:

А. Амортизацию.Б. Арендную плату

В. Проценты по кредитам.Г. Материальные затраты.

11) Равновесная рыночная цена на товар устанавливается:

А. Если спрос на товар является эластичным.Б. Если спрос на товар является не эластичным.

В. Если совпали интерес продавца и покупателя.Г. Если предложение товара является эластичным.

12) По средствам бюджетирования реализуется:

А. Стратегическое планирование.Б. Текущее и оперативное планирование.

В. Среднесрочное планирование.Г. Антикризисное планирование.

13) Действие операционного рычага в том что:

А. Любое изменение выручки от реализации продукции порождает более сильное изменение прибыли.Б. Использование заемных средств связано со значительными

издержками.

В. Налоговый корректор влияет на величину балансовой прибыли.Г. Увеличивается фондоемкость продукции.

14) Основные средства отражаются в балансе предприятия:

А. По остаточной стоимости.Б. По первоначальной стоимости.

В. По восстановленной стоимости.Г. По рыночной стоимости.

15) К собственным финансовым ресурсам предприятия относят:

А. Балансовую прибыль.Б. Выручка от реализации, амортизация, чистая прибыль.

В. Дивиденды.Г. Уставной капитал.

16) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

А. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.

Б. В процессе реализации продукции.

В. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.

Г. В процессе производства продукции.

17) Баланс предприятия – это:

- А. Финансовый план. Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.
В. План доходов и расходов предприятия. Г. Бизнес – план предприятия.

18) Самоокупаемость означает:

- А. Возмещение затрат за счет реинвестируемой прибыли.
Б. Возмещение затрат за счет получаемых доходов.
В. Возмещение затрат за счет амортизационных отчислений.
Г. Возмещение затрат за счет дивидендных источников.

19) Банкротство предприятия – это:

- А. Неспособность предприятия обеспечивать обязательные платежи в бюджет. Б. Неспособность предприятия удовлетворять требования кредиторов в течение 3-х месяцев. В. Неспособность предприятия обеспечить уплату налогов. Г. Неспособность предприятия осуществлять обязательные платежи во внебюджетные фонды.

20) Финансовая информация о деятельности предприятия содержится только:

- А. В отчетных формах. Б. В выписках с банковских счетов.
В. В плановых и фактических данных об объемах производства. Г. Все вышеперечисленное.

21) К постоянным затратам относят:

- А. Сырье и основные материалы. Б. Арендную плату, амортизацию, проценты за кредит.
В. Дополнительную заработную плату. Г. Расходы на приобретение товаров.

22) Точка безубыточности означает ситуацию:

- А. Когда предприятие не несет убытков и получает прибыль.
Б. Когда предприятие не несет убытков, но и не получает прибыль.
В. Когда предприятие не имеет убытков.
Г. Когда предприятие получает среднеотраслевую прибыль.

23) Абсолютная финансовая устойчивость означает:

- А. $З = СОС + КЗ$. Б. $З > СОС + КЗ$. В. $З < СОС + КЗ$. Г. $З = СОС + КЗ + ДЗ$.

24) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

- А. От внеоборотных средств предприятия.
Б. От оборотных средств предприятия.
В. От уставного капитала предприятия.
Г. От нераспределенной прибыли предприятия.

25) Сокращению кредиторской задолженности предприятия способствует:

- А. Ускорение оборачиваемости оборотных средств. Б. Сдача в аренду части активов предприятия.
В. Продажа части активов предприятия. Г. Покупка нового оборудования.

26) Срок использования материально – производственных запасов на предприятии ограничен:

- А. Одним годом. Б. Тремя годами. В. Пятью годами. Г. Свыше пяти лет.

27) В фактические затраты на приобретение материально – производственных запасов не включают:

- А. Оплату информационных и консультационных услуг. Б. Таможенные пошлины.
В. Затраты по доработке и улучшению технических характеристик запасов. Г. Расходы по страхованию.

28) Маржинальная прибыль это:

- А. Разница между выручкой и затратами предприятия
Б. Разница между выручкой и переменными затратами
В. Превышение выручки над всеми переменными затратами
Г. Разница между выручкой и постоянными затратами

29) Если изменения дебиторской задолженности предприятия в период составляет 20000 руб., а общий объем продаж в этом же периоде 50000 руб., то коэффициент инкассации денежных поступлений составит:

- А. 0.4
Б. 2.5
В. 250
Г. 40

30. Определите изменения уровня прибыли предприятия в предстоящем периоде и силу операционного рычага при следующих условиях:

- выручка в отчетном периоде составила 11000 тыс. руб.;
- переменные затраты - 9300 тыс. руб.;
- постоянные затраты - 1500 тыс. руб.;
- планируемая выручка 12000 тыс. руб.

- А. Прибыль – возрастет на 7.86, сила операционного рычага составит – 10.5
Б. Прибыль - уменьшится на 7.86, операционный рычаг не меняется
В. Прибыль – увеличится на 76.8 %, операционный рычаг – 8.5
Г. Для решения данной задачи не хватает данных

Вариант 2.

1) Ценовая политика предприятия базируется:

- А. На основе договоров с поставщиками.
Б. Исходя из специфики деятельности предприятия.
В. На маркетинговых исследованиях.
Г. На основе аналогических цен других предприятий.

2) К параметрическим методам установления уровня цены относят:

- А. Метод рентабельности инвестиций
Б. Метод маржинальных издержек.
В. Метод прямых затрат.
Г. Балльный, метод удельной цены, регрессионный.

3) Рынок совершенной конкуренции характеризуется:

- А. Несколько крупных продавцов и много покупателей.
Б. Множество покупателей и продавцов.
В. Один продавец и много покупателей.
Г. Множество продавцов и один покупатель.

4) Затраты предприятия определяются:

- А. Кругооборотом ресурсов на предприятии.
Б. Сложившемся уровнем цен.
В. Величиной используемых ресурсов
Г. На основе издержек обращения.

5) Планирование – это:

- А. Конкретный сценарий действий, основанный на количественных параметрах.
Б. Очерчиваемый круг проблем в будущем.
В. Процесс стимулирования деятельности коллектива предприятия.
Г. Организация деятельности предприятия.

6) К собственным финансовым ресурсам предприятия относят:

- А. Выручка от реализации, амортизация, чистая прибыль.
Б. Балансовая прибыль
В. Дивиденды.
Г. Уставной капитал.

7) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

- А. В процессе реализации продукции.
Б. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.
В. В процессе производства продукции.
Г. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.

8) Баланс предприятия – это:

- А. Финансовый план.Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.
- В. План доходов и расходов предприятия.Г. Бизнес – план предприятия.

9) Процесс хеджирования предполагает использование:

- А. Фьючерсных, форвардных контрактов и опционов.Б. Векселей.
- В. Муниципальных облигаций.Г. Промышленных облигаций.

10) Дифференциалом финансового рычага является:

- А. $(RA - P)$.Б. $(1 - T)$.В. $(ЗК : СК)$.Г. $(ТА + КЗ)$.

11) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

- А. От внеоборотных средств предприятия.Б. От уставного капитала предприятия.
- В. От нераспределенной прибыли предприятия.Г. От оборотных средств предприятия.

12) Сокращению кредиторской задолженности предприятия способствует:

- А.Сдача в аренду части активов предприятия.Б. Продажа части активов предприятия.
- В. Ускорение оборачиваемости оборотных средств.Г. Покупка нового оборудования.

13) Под текущей деятельностью предприятия подразумевается:

- А. Приобретение зданий и иной недвижимости, оборудования.
- Б. Выпуск облигаций и иных ценных бумаг.
- В. Приобретение и продажа нематериальных активов
- Г. Производство продукции, выполнение строительных работ,извлечение прибыли.

14) Финансовый цикл – это:

- А. Анализ денежного потока.Б. Время в течение которого денежные средства отвлечены из оборота.
- В. Привлечение как источника финансирования заемных средств.
- Г. Планирование поступления наличности.

15) Расчет чистого денежного потока осуществляется путем:

- А. Прогнозирования поступления наличности.
- Б. Отсрочки кредиторской задолженности предприятия.
- В. Сопоставление прогнозированных денежных поступлений и выплат.
- Г. Определение дополнительных финансовых ресурсов.

16) Амортизационные отчисления относятся к разряду:

- А. Калькуляционных издержек.Б. Постоянных издержек.В. Переменных издержек.
- Г. Косвенных издержек.

17) Вертикальная интеграция означает:

- А. Когда часть управленческих функций, передается вышестоящему звену.Б. Когда часть управленческих функций передается нижнему звену.
- В. Когда часть управленческих функций, остается за интегрируемым предприятием.Г. Когда часть управленческих функций распределяется равномерно между вышестоящим и нижестоящим звеном.

18) К привлеченным средствам финансирования предприятия относят:

- А. Резервы накопленные предприятием.
- Б. Прочие взносы юридических и физических лиц.
- В. Ссуды банков, заемные средства полученные от выпуска облигаций, кредиторская задолженность.
- Г. Амортизационные отчисления.

19) Коммерческий кредит – это:

- А. Выдача кредита банком в денежной форме.

Б. Принятие банком к оплате векселя, выданные на имя его клиента.

В. Приобретение товаров и услуг с отсрочкой платежа.

Г. Сумма полученная в банке сверх остатка на текущей счет.

20) Цена капитала предприятия зависит от цены:

А. От цены собственной и заемной составляющейБ. Заемной составляющей.

В. . Собственной его составляющейГ. От цены привилегированных акций.

21) Агентские затраты – это:

А. Расходы связанные с привлечением на предприятиевысококвалифицированных специалистов.

Б. Расходы по обеспечению управления предприятием и контроля за егоэффективностью.

В. Расходы связанные с реализацией продукции предприятия.

Г. Расходы связанные с оплатой рентных платежей.

22) Текущая прибыль предприятия означает:

А. Прибыль до уплаты налогов.

Б. Прибыль после уплаты налогов.

В. Прибыль до выплаты процентов, но после уплаты налогов.

Г. Прибыль после выплаты налогов и процентов.

23) АО обязано уплатить дивиденды, не зависимо от результатов хозяйственной деятельности:

А. По векселямБ. По обыкновенным.В. По облигациям.Г. По привилегированным акциям.

24) Если производить товар мелкими партиями, то затраты по хранению его запасов будут:

А. Максимальными.Б. Минимальными.В. Средними.Г. Маргинальными.

25) При консервативном подходе к формированию оборотных активов предприятия создаются:

А. Минимальные страховые резервы.Б. Увеличенные страховые резервы.

В. Нормальные страховые резервы.Г. Страховые резервы не создаются.

26) К методам ценообразования относят:

А. Метод финансового анализа.Б. Количественные методы.

В. Метод прямых затрат.Г. Метод операционного анализа.

27) Основная цель процесса бюджетирования на предприятии:

А. Создание центров финансовой ответственности и финансового учета.Б. Ритмичности платежного оборота.

В. Учет затрат.Г. Составление финансовой отчетности.

28) Бюджет предприятия составляется:

А. На краткосрочный период времени.Б. На долгосрочную перспективу.

В. На среднесрочную перспективу.Г. При возникновении риска банкротства предприятия.

29) Порог рентабельности предприятия и запас финансовой прочности составит, если - выручка в отчетном периоде составила 11000 тыс. руб.;

- переменные затраты - 9300 тыс. руб.;

- постоянные затраты - 1500 тыс. руб.;

- планируемая выручка 12000 тыс. руб.

А. Порог рентабельности – 9706 тыс. руб., запас финансовой прочности 12%

Б. Порог рентабельности – 10706 тыс. руб, запас финансовой прочности – 1291 руб.

В. Порог рентабельности – 1291 тыс. руб, запас финансовой прочности – 12%

Г. Нет правильного ответа

30) Предприятие имеет финансовый рычаг 0.5, рентабельность продаж – 4%, норму выплату дивидендов 30%, коэффициент капиталоемкости 1. Коэффициент устойчивого роста составит:

- А. 6%
- Б. 0.7%
- В. 4.4%
- Г. 8.6%

Вариант 3.

1) К прямым затратам относят:

- А. Затраты связанные с реализацией продукции.Б. Арендную плату.
- В. Материальные затраты.Г. Затраты, связанные с обслуживанием кредитов.

2) Действие операционного рычага связано с влиянием:

- А. Издержек обращенияБ. Постоянных затрат.В. Переменных затрат Г. Экономических затрат.

3) Основным инструментом оперативного финансового планирования на предприятии является:

- А. Функциональный анализ.Б. Операционный анализ.
- В. Финансовый анализ.Г. Качественный анализ.

4) Маржинальная прибыль это:

- А. Разница между выручкой и затратами предприятия.Б. Разница между выручкой и переменными затратами
- В. Превышение выручки над всеми переменными затратами.Г. Разница между выручкой и постоянными затратами.

5) Срок использования материально – производительных запасов на предприятии ограничен:

- А. Одним годом.Б. Тремя годами.В. Пятью годами.Г. Свыше пяти лет.

6) В фактические затраты на приобретение материально – производственных запасов не включают:

- А. Оплату информационных и консультационных услуг.Б. Таможенные пошлины.
- В. Затраты по доработке и улучшению технических характеристик запасов.Г. Расходы по страхованию.

7) Если производить товар мелкими партиями, то затраты по хранению его запасов будут:

- А. Минимальными.Б. Максимальными.
- В. Средними.Г. Маргинальными.

8) При консервативном подходе к формированию оборотных активов предприятия создаются:

- А. Минимальные страховые резервы.Б. Увеличенные страховые резервы.
- В. Нормальные страховые резервы.Г. Страховые резервы не создаются.

9) Для планированного денежного потока предприятия необходимо из общей цены исключить:

- А. Арендную плату.Б. Амортизацию.
- В. Проценты по кредитам.Г. Материальные затраты.

10) Равновесная рыночная цена на товар устанавливается:

- А. Если спрос на товар является эластичным.

Б. Если интересы покупателя и продавца совпали.

В. Если спрос на товар является не эластичным.

Г. Если предложение товара является эластичным.

11) Процесс хеджирования предполагает использование:

А. Фьючерсных, форвардных контрактов и опционов.

Б. Векселей.

В. Муниципальных облигаций.

Г. Промышленных облигаций.

12) Дифференциалом финансового рычага является:

А. $(1 - T)$. Б. $(ЗК : СК)$. В. $(RA - P)$. Г. $(TA + KЗ)$.

13) Управление ценами на предприятии осуществляется:

А. Произвольно. Б. На основе государственных цен.

В. В действующей системе цен и тарифов. Г. С учетом рыночной конъюнктуры.

14) Базовыми ценами являются:

А. Оптовые и розничные цены. Б. Равновесные рыночные цены.

В. Расчетные цены предприятия. Г. Сезонные цены.

15) Точка безубыточности может быть определена как точка где:

А. Маржинальная прибыль равна постоянным затратам.

Б. Маржинальная прибыль равна переменным затратам.

В. Операционная прибыль равна постоянным затратам.

Г. Маржинальная прибыль равна экономическим затратам.

16) Цена формируется исходя:

А. Из производственной себестоимости.

Б. Из полной себестоимости и норматива рентабельности продукции.

В. Из экономической прибыли предприятия.

Г. Балансовой прибыли предприятия.

17) Курс акции зависит:

А. От размера дивидендов. Б. От процентной ставки. В. От рыночной конъюнктуры.

Г. От выпущенного количества акций.

18) Стратегическими целями финансовой политики являются:

А. Подбор квалифицированного персонала.

Б. Максимизация прибыли и обеспечение финансовой устойчивости.

В. Выпуск промышленных облигаций.

Г. Увеличение высоколиквидного имущества.

19) Под текущей деятельностью предприятия подразумевается:

А. Производство продукции, выполнение строительных работ, извлечение прибыли.

Б. Приобретение зданий и иной недвижимости, оборудования.

В. Выпуск облигаций и иных ценных бумаг.

Г. Приобретение и продажа нематериальных активов

20) Основные средства отражаются в балансе предприятия:

А. По остаточной стоимости. Б. По первоначальной стоимости.

В. По восстановленной стоимости. Г. По рыночной стоимости.

21) Рынок совершенной конкуренции характеризуется:

А. Множество покупателей и продавцов.

Б. Несколько крупных продавцов и много покупателей.

- В. Один продавец и много покупателей.
- Г. Множество продавцов и один покупатель.

22) Затраты предприятия определяются:

- А. Величиной используемых ресурсов.
- Б. Сложившемся уровнем цен.
- В. Кругооборотом ресурсов на предприятии.
- Г. На основе издержек обращения.

23) К прямым затратам относят:

- А. Материальные затраты.Б. Затраты связанные с реализацией продукции.
- В. Арендную плату.Г. Затраты, связанные с обслуживанием кредитов.

24) Действие операционного рычага связано с влиянием:

- А. Издержек обращения.Б. Постоянных затрат.В. Переменных издержек.Г. Экономических затрат.

25) Дебиторская задолженность – это:

- А. Задолженность предприятия своими клиентами.
- Б. Задолженность клиентов перед предприятиями.
- В. Задолженность предприятия перед бюджетом.
- Г. Задолженность предприятия перед своим персоналом.

26) Планирование – это:

- А. Конкретный сценарий действий, основный на количественных параметрах.Б. Очерчиваемый круг проблем в будущем.
- В. Процесс стимулирования деятельности коллектива предприятия.
- Г. Организация деятельности предприятия.

27) К собственным финансовым ресурсам предприятия относят:

- А. Балансовую прибыль.Б. Уставный капитал.В. Дивиденды.
- Г. Выручка от реализации, амортизация, чистая прибыль

28) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

- А. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.
- Б. В процессе реализации продукции.
- В. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.
- Г. В процессе производства продукции.

29) Если предприятие купило в прошедшем периоде материалов по цене 1000 руб., и получило заказ на изготовление продукции из этих материалов, цена заказа 2000 руб. за единицу, дополнительные затраты связанные с переработкой 1500 руб.

Определите величину релевантных затрат.

- А. 1000 руб.Б. 1500 руб.В. 3500 руб.

Г. В дано случае релевантные затраты на предприятие отсутствуют.

30) Приростные затраты предприятия составляют 3500 руб., планируется изменение объема на 20 единиц, при этом выручка увеличится до 20000 руб., маржинальные затраты и маржинальная выручка составят:

- А. МС = 20000 руб., МД = 175 руб.
- Б. МС = 175 руб., МД = 1000 руб.
- В. МС = 1000 руб., МД = 175 руб.

Г. Нет верного решения.

Вариант 4.

1)К постоянным затратам относят:

- А. Сырье и основные материалы.Б. Арендную плату, амортизацию, проценты за кредит.
В. Дополнительную заработную плату.Г. Расходы на приобретение товаров.

2) Точка безубыточности означает ситуацию:

- А. Когда предприятие не несет убытков и получает прибыль.Б. Когда предприятие не несет убытков, но и не получает прибыль.
В. Когда предприятие не имеет убытков.Г. Когда предприятие получает среднеотраслевую прибыль.

3) Абсолютная финансовая устойчивость означает:

- А. $З = СОС + КЗ$.Б. $З > СОС + КЗ$.В. $З < СОС + КЗ$.Г. $З = СОС + КЗ + ДЗ$.

4) Затраты предприятия определяются:

- А. Кругооборотом ресурсов на предприятии.Б. Сложившемся уровнем цен.
В. Величиной используемых ресурсов.Г. На основе издержек обращения.

5) Планирование – это:

- А. Конкретный сценарий действий, основанный на количественных параметрах.Б. Очерчиваемый круг проблем в будущем.
В. Процесс стимулирования деятельности коллектива предприятия.
Г. Организация деятельности предприятия.

6) К собственным финансовым ресурсам предприятия относят:

- А. Выручка от реализации, амортизация, чистая прибыль.Б. Балансовая прибыль
В. Дивиденды.Г. Уставной капитал.

7) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

- А. В процессе реализации продукции.Б. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.
В. В процессе производства продукции.Г. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.

8) Баланс предприятия – это:

- А. Финансовый план.Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.
В. План доходов и расходов предприятия.Г. Бизнес – план предприятия.

9) Процесс хеджирования предполагает использование:

- А. Фьючерсных, форвардных контрактов и опционов.Б. Векселей.
В. Муниципальных облигаций.Г. Промышленных облигаций.

10) Дифференциалом финансового рычага является:

- А. $(RA - P)$.Б. $(1 - T)$.В. $(ЗК : СК)$.Г. $(ТА + КЗ)$.

11) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

- А. От внеоборотных средств предприятия.
Б. От уставного капитала предприятия.В. От нераспределенной прибыли предприятия.
Г. От оборотных средств предприятия.

12) Сокращению кредиторской задолженности предприятия способствует:

- А. Сдача в аренду части активов предприятия.Б. Продажа части активов предприятия.
В. Ускорение оборачиваемости оборотных средств.Г. Покупка нового оборудования.

13) Основным инструментом оперативного финансового планирования на предприятии является:

- А. Функциональный анализ.Б. Операционный анализ.
В. Финансовый анализ.Г. Качественный анализ.

14) Маржинальная прибыль это:

А. Разница между выручкой и затратами предприятия.Б. Превышение выручки над всеми переменными затратами.

В. Разница между выручкой и постоянными затратами.Г. Разница между выручкой и переменными затратами.

15) Точка безубыточности может быть определена как точка где:

А. Маржинальная прибыль равна постоянным затратам.Б. Маржинальная прибыль равна переменным затратам.

В. Операционная прибыль равна постоянным затратам.Г. Маржинальная прибыль равна экономическим затратам.

16) Цена формируется исходя:

А. Из производственной себестоимости.Б. Из полной себестоимости и норматива рентабельности продукции.

В. Из экономической прибыли предприятия.Г. Балансовой прибыли предприятия.

17) Курс акции зависит:

А. От размера дивидендов.Б. От процентной ставки.

В. От рыночной конъюнктуры.Г. От выпущенного количества акций

18) Самоокупаемость означает:

А. Возмещение затрат за счет реинвестируемой прибыли.Б. Возмещение затрат за счет получаемых доходов.

В. Возмещение затрат за счет амортизационных отчислений.

Г. Возмещение затрат за счет дивидендных источников.

19) Банкротство предприятия – это:

А. Неспособность предприятия обеспечивать обязательные платежи в бюджет.

Б. Неспособность предприятия удовлетворять требования кредиторов в течение 3-х месяцев.

В. Неспособность предприятия обеспечить уплату налогов.

Г. Неспособность предприятия осуществлять обязательные платежи во внебюджетные фонды.

20) Финансовая информация о деятельности предприятия содержится только:

А. В отчетных формах.Б. В выписках с банковских счетов.

В. В плановых и фактических данных об объемах производства.Г. Все вышеперечисленное.

21) Рынок совершенной конкуренции характеризуется:

А. Множество покупателей и продавцов.Б. Несколько крупных продавцов и много покупателей.

В. Один продавец и много покупателей.Г. Множество продавцов и один покупатель.

22) Затраты предприятия определяются:

А. Величиной используемых ресурсов.Б. Сложившемся уровнем цен.В. Кругооборотом ресурсов на предприятии.Г. На основе издержек обращения.

23) К прямым затратам относят:

А. Материальные затраты.Б. Затраты связанные с реализацией продукции.

В. Арендную плату.Г. Затраты, связанные с обслуживанием кредитов.

24) Если производить товар мелкими партиями, то затраты по хранению его

запасов будут:

А. Максимальными.Б. Минимальными.

В. Средними.Г. Маргинальными.

25) При консервативном подходе к формированию оборотных активов предприятия создаются:

А. Минимальные страховые резервы.

Б. Увеличенные страховые резервы.

В. Нормальные страховые резервы.

Г. Страховые резервы не создаются.

26) К методам ценообразования относят:

А. Метод финансового анализа.Б. Количественные методы.

В. Метод прямых затрат.Г. Метод операционного анализа.

27) Основная цель процесса бюджетирования на предприятии:

А. Создание центров финансовой ответственности и финансового учета.

Б. Ритмичности платежного оборота.

В. Учет затрат.Г. Составление финансовой отчетности.

28) Бюджет предприятия составляется:

А. На краткосрочный период времени.Б. На долгосрочную перспективу.

В. На среднесрочную перспективу.Г. При возникновении риска банкротства предприятия.

29) Остаток кредиторской задолженности на начало года 65.99 руб., сумма задолженности к погашению 51.99 руб., предприятие расплатилось за материалы в этом периоде 60.07, и осталось должно в следующем периоде 60.07 руб., кредиторская задолженность предприятия на конец периода составит:

А. 112.06 руб.Б. 74.07 руб.В. 60.07 руб.Г. 134.14 руб.

30) Коэффициент маржинальной прибыли 80%, объем продаж 150000 руб, постоянные затраты 64000 руб., прибыль составит:

А. 86000 руб.

Б. 120000 руб.

В. 56000 руб.

Г. Нет правильного ответа.

Вариант 5.

1) К прямым затратам относят:

А. Затраты связанные с реализацией продукции.Б. Арендную плату.В. Материальные затраты.Г. Затраты, связанные с обслуживанием кредитов.

2) Действие операционного рычага связано с влиянием:

А. Издержек обращения.Б. Постоянных затрат.В. Переменных затрат Г. Экономических затрат.

3) Основным инструментом оперативного финансового планирования на предприятии является:

А. Функциональный анализ.Б. Операционный анализ.В. Финансовый анализ.

Г. Качественный анализ.

4) Маржинальная прибыль это:

А. Разница между выручкой и затратами предприятия.

Б. Разница между выручкой и переменными затратами

В Превышение выручки над всеми переменными затратами.

Г. Разница между выручкой и постоянными затратами.

5) Срок использования материально – производительных запасов на предприятии ограничен:

А. Одним годом. Б. Тремя годами. В. Пятью годами. Г. Свыше пяти лет.

6) В фактические затраты на приобретение материально – производственных запасов не включают:

А. Оплату информационных и консультационных услуг. Б. Таможенные пошлины.
В. Затраты по доработке и улучшению технических характеристик запасов. Г. Расходы по страхованию.

7) Если производить товар мелкими партиями, то затраты по хранению его запасов будут:

А. Минимальными. Б. Максимальными.
В. Средними. Г. Маргинальными.

8) Баланс предприятия – это:

А. Финансовый план. Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.
В. План доходов и расходов предприятия.
Г. Бизнес – план предприятия.

9) Процесс хеджирования предполагает использование:

А. Фьючерсных, форвардных контрактов и опционов. Б. Векселей.
В. Муниципальных облигаций. Г. Промышленных облигаций.

10) Дифференциалом финансового рычага является:

А. $(RA - P)$. Б. $(1 - T)$. В. $(ЗК : СК)$. Г. $(ТА + КЗ)$.

11) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

А. От внеоборотных средств предприятия. Б. От уставного капитала предприятия.
В. От нераспределенной прибыли предприятия. Г. От оборотных средств предприятия.

12) Сокращению кредиторской задолженности предприятия способствует:

А. Сдача в аренду части активов предприятия. Б. Продажа части активов предприятия.
В. Ускорение оборачиваемости оборотных средств. Г. Покупка нового оборудования.

13) Под текущей деятельностью предприятия подразумевается:

А. Приобретение зданий и иной недвижимости, оборудования. Б. Выпуск облигаций и иных ценных бумаг.
В. Приобретение и продажа нематериальных активов. Г. Производство продукции, выполнение строительных работ, извлечение прибыли.

14) Финансовый цикл – это:

А. Анализ денежного потока. Б. Время в течение которого денежные средства отвлечены из оборота.
В. Привлечение как источника финансирования заемных средств.
Г. Планирование поступления наличности.

15) Расчет чистого денежного потока осуществляется путем:

А. Прогнозирования поступления наличности.
Б. Отсрочки кредиторской задолженности предприятия.
В. Сопоставление прогнозируемых денежных поступлений и выплат.
Г. Определение дополнительных финансовых ресурсов.

16) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

А. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.
Б. В процессе реализации продукции.

В. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.

Г. В процессе производства продукции.

17) Баланс предприятия – это:

А. Финансовый план. Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.

В. План доходов и расходов предприятия. Г. Бизнес – план предприятия.

18) Самоокупаемость означает:

А. Возмещение затрат за счет реинвестируемой прибыли.

Б. Возмещение затрат за счет получаемых доходов.

В. Возмещение затрат за счет амортизационных отчислений.

Г. Возмещение затрат за счет дивидендных источников.

19) Банкротство предприятия – это:

А. Неспособность предприятия обеспечивать обязательные платежи в бюджет.

Б. Неспособность предприятия удовлетворять требования кредиторов в течение 3-х месяцев.

В. Неспособность предприятия обеспечить уплату налогов.

Г. Неспособность предприятия осуществлять обязательные платежи во внебюджетные фонды.

20) Финансовая информация о деятельности предприятия содержится только:

А. В отчетных формах. Б. В выписках с банковских счетов.

В. В плановых и фактических данных об объемах производства. Г. Все вышеперечисленное.

21) Рынок совершенной конкуренции характеризуется:

А. Множество покупателей и продавцов.

Б. Несколько крупных продавцов и много покупателей.

В. Один продавец и много покупателей.

Г. Множество продавцов и один покупатель.

22) Затраты предприятия определяются:

А. Величиной используемых ресурсов. Б. Сложившемся уровнем цен.

В. Кругооборотом ресурсов на предприятии. Г. На основе издержек обращения.

23) Абсолютная финансовая устойчивость означает:

А. $З = СОС + КЗ$. Б. $З > СОС + КЗ$.

В. $З < СОС + КЗ$. Г. $З = СОС + КЗ + ДЗ$.

24) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

А. От внеоборотных средств предприятия. Б. От оборотных средств предприятия.

В. От уставного капитала предприятия. Г. От нераспределенной прибыли предприятия.

25) При консервативном подходе к формированию оборотных активов предприятия создаются:

А. Минимальные страховые резервы. Б. Увеличенные страховые резервы.

В. Нормальные страховые резервы. Г. Страховые резервы не создаются.

26) К методам ценообразования относят:

А. Метод финансового анализа. Б. Количественные методы.

В. Метод прямых затрат. Г. Метод операционного анализа.

27) Основная цель процесса бюджетирования на предприятии:

А. Создание центров финансовой ответственности и финансового учета. Б. Ритмичности платежного оборота.

В. Учет затрат. Г. Составление финансовой отчетности.

28) Бюджет предприятия составляется:

А. На краткосрочный период времени.

Б. На долгосрочную перспективу.

В. На среднесрочную перспективу.

Г. При возникновении риска банкротства предприятия.

29) Выручка предприятия 100000 руб., величина ВЕР 80000 руб., планируемый запас финансовой прочности составит:

А. 125% Б. 20% В. 25%

Г. 80%. 30) Объем переменных затрат в выручке равен 20%, тогда коэффициент маржинальной прибыли составит:

А. 0.2. Б. определить невозможно В. 1 Г. 0.8

Вариант 6.

1) Управление ценами на предприятии осуществляется:

А. Произвольно.

Б. На основе государственных цен.

В. В действующей системе цен и тарифов.

Г. С учетом рыночной конъюнктуры.

2) Базовыми ценами являются:

А. Оптовые и розничные цены.

Б. Равновесные рыночные цены.

В. Расчетные цены предприятия.

Г. Сезонные цены.

3) Финансовая политика государства в области регулирования цен связана с применением следующих методов:

А. Изъятие и предоставление финансовых ресурсов.

Б. Финансового анализа

В. Экспертных оценок

Г. Количественных.

4) Финансовый рычаг представляет собой возможность влиять на прибыль предприятий путем:

А. Изменения объема и структуры собственного капитала.

Б. Изменения объема дебиторской задолженности.

В. Изменения объема и структуры заемных средств.

Г. Изменения объема и структуры кредиторской задолженности.

5) Оборотные активы это:

А. Имущество предприятия, используемое более одного года.

Б. Имущество предприятия, используемое менее одного года.

В. Имущество предприятия, которое сдано в аренду.

Г. Имущество предприятия, не имеющее вещественной формы.

6) Для отражения реальной стоимости запасов используют:

А. Метод удельной цены.

Б. Метод функционального анализа.

В. Метод экспертных оценок.

Г. Метод ЛИФО И ФИФО.

7) Дебиторская задолженность – это:

А. Задолженность предприятия своими клиентами.

Б. Задолженность клиентов перед предприятиями.

В. Задолженность предприятия перед бюджетом.

Г. Задолженность предприятия перед своим персоналом.

8) Текущая прибыль предприятия означает:

А. Прибыль после уплаты налогов.

Б. Прибыль до выплаты процентов, но после уплаты налогов.

В. Прибыль после выплаты налогов и процентов.

Г. Прибыль до уплаты налогов

9) АО обязано уплатить дивиденды, не зависимо от результатов хозяйственной деятельности:

А. По привилегированным акциям.

Б. По обыкновенным.

В. По облигациям.

Г. По векселям.

10) Для планированного денежного потока предприятия необходимо из общей цены исключить:

А. Амортизацию.

Б. Арендную плату

В. Проценты по кредитам.

Г. Материальные затраты.

11) Равновесная рыночная цена на товар устанавливается:

А. Если спрос на товар является эластичным.

Б. Если спрос на товар является не эластичным.

В. Если совпали интерес продавца и покупателя.

Г. Если предложение товара является эластичным.

12) По средствам бюджетирования реализуется:

А. Стратегическое планирование.

Б. Текущее и оперативное планирование.

В. Среднесрочное планирование.

Г. Антикризисное планирование.

13) Действие операционного рычага в том что:

А. Любое изменение выручки от реализации продукции порождает более сильное изменение прибыли.

Б. Использование заемных средств связано со значительными издержками.

В. Налоговый корректор влияет на величину балансовой прибыли.

Г. Увеличивается фондоемкость продукции.

14) Основные средства отражаются в балансе предприятия:

А. По остаточной стоимости.

Б. По первоначальной стоимости.

В. По восстановленной стоимости.

Г. По рыночной стоимости.

15) К собственным финансовым ресурсам предприятия относят:

- А. Балансовую прибыль.
- Б. Выручка от реализации, амортизация, чистая прибыль.
- В. Дивиденды.
- Г. Уставной капитал.

16) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

- А. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.
- Б. В процессе реализации продукции.
- В. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.
- Г. В процессе производства продукции.

17) Баланс предприятия – это:

- А. Финансовый план.
- Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.
- В. План доходов и расходов предприятия.
- Г. Бизнес – план предприятия.

18) Самоокупаемость означает:

- А. Возмещение затрат за счет реинвестируемой прибыли.
- Б. Возмещение затрат за счет получаемых доходов.
- В. Возмещение затрат за счет амортизационных отчислений.
- Г. Возмещение затрат за счет дивидендных источников.

19) Банкротство предприятия – это:

- А. Неспособность предприятия обеспечивать обязательные платежи в бюджет.
- Б. Неспособность предприятия удовлетворять требования кредиторов в течение 3-х месяцев.
- В. Неспособность предприятия обеспечить уплату налогов.
- Г. Неспособность предприятия осуществлять обязательные платежи во внебюджетные фонды.

20) Финансовая информация о деятельности предприятия содержится только:

- А. В отчетных формах.
- Б. В выписках с банковских счетов.
- В. В плановых и фактических данных об объемах производства.
- Г. Все вышеперечисленное.

21) К постоянным затратам относят:

- А. Сырье и основные материалы.
- Б. Арендную плату, амортизацию, проценты за кредит.
- В. Дополнительную заработную плату.
- Г. Расходы на приобретение товаров.

22) Точка безубыточности означает ситуацию:

- А. Когда предприятие не несет убытков и получает прибыль.
- Б. Когда предприятие не несет убытков, но и не получает прибыль.
- В. Когда предприятие не имеет убытков.
- Г. Когда предприятие получает среднеотраслевую прибыль.

23) Абсолютная финансовая устойчивость означает:

- А. $З = СОС + КЗ$.

Б. $3 > \text{COC} + \text{KЗ}$.

В. $3 < \text{COC} + \text{KЗ}$.

Г. $3 = \text{COC} + \text{KЗ} + \text{ДЗ}$.

24) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

А. От внеоборотных средств предприятия.

Б. От оборотных средств предприятия.

В. От уставного капитала предприятия.

Г. От нераспределенной прибыли предприятия.

25) Сокращению кредиторской задолженности предприятия способствует:

А. Ускорение оборачиваемости оборотных средств.

Б. Сдача в аренду части активов предприятия.

В. Продажа части активов предприятия.

Г. Покупка нового оборудования.

26) Срок использования материально – производственных запасов на предприятии ограничен:

А. Одним годом.

Б. Тремя годами.

В. Пятью годами.

Г. Свыше пяти лет.

27) В фактические затраты на приобретение материально – производственных запасов не включают:

А. Оплату информационных и консультационных услуг.

Б. Таможенные пошлины.

В. Затраты по доработке и улучшению технических характеристик запасов.

Г. Расходы по страхованию.

28) Маржинальная прибыль это:

А. Разница между выручкой и затратами предприятия

Б. Разница между выручкой и переменными затратами

В. Превышение выручки над всеми переменными затратами

Г. Разница между выручкой и постоянными затратами

28) Дебиторская задолженность на предыдущего месяца 169,2 руб., в отчетном месяце поступило средств для оплаты продукции на сумму 210 руб., оплата в следующих месяцах 220,8 и 36,8 руб., величина дебиторской задолженности составит:

А. 636,8 руб.

Б. 182,6 руб.

В. 216,8 руб.

Г. 426,8 руб.

30) Производственная себестоимость 234 руб., незавершенного производства на начало периода не было, объем незавершенного производства в конце периода равен 32% всех затрат, величина плановой себестоимости составит:

А. 309 руб.

Б. 159 руб.

В. 234 руб.

Г. Для решения не хватает данных

Вариант 7.

1) Цеховая политика предприятия базируется:

- А. На основе договоров с поставщиками.
- Б. Исходя из специфики деятельности предприятия.
- В. На маркетинговых исследованиях.
- Г. На основе аналогических цен других предприятий.

2) К параметрическим методам установления уровня цены относят:

- А. Метод рентабельности инвестиций
- Б. Метод маржинальных издержек.
- В. Метод прямых затрат.
- Г. Балльный, метод удельной цены, регрессионный.

3) Рынок совершенной конкуренции характеризуется:

- А. Несколько крупных продавцов и много покупателей.
- Б. Множество покупателей и продавцов.
- В. Один продавец и много покупателей.
- Г. Множество продавцов и один покупатель.

4) Затраты предприятия определяются:

- А. Кругооборотом ресурсов на предприятии.
- Б. Сложившемся уровнем цен.
- В. Величиной используемых ресурсов
- Г. На основе издержек обращения.

5) Планирование – это:

- А. Конкретный сценарий действий, основный на количественных параметрах.
- Б. Очерчиваемый круг проблем в будущем.
- В. Процесс стимулирования деятельности коллектива предприятия.
- Г. Организация деятельности предприятия.

6) К собственным финансовым ресурсам предприятия относят:

- А. Выручка от реализации, амортизация, чистая прибыль.
- Б. Балансовая прибыль
- В. Дивиденды.
- Г. Уставной капитал.

7) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

- А. В процессе реализации продукции.
- Б. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.
- В. В процессе производства продукции.
- Г. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.

8) Баланс предприятия – это:

- А. Финансовый план.
- Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.
- В. План доходов и расходов предприятия.
- Г. Бизнес – план предприятия.

9) Процесс хеджирования предполагает использование:

- А. Фьючерсных, форвардных контрактов и опционов.
- Б. Векселей.
- В. Муниципальных облигаций.
- Г. Промышленных облигаций.

10) Дифференциалом финансового рычага является:

- А. $(RA - P)$.
- Б. $(1 - T)$.
- В. $(ЗК : СК)$.
- Г. $(ТА + КЗ)$.

11) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

- А. От внеоборотных средств предприятия.
- Б. От уставного капитала предприятия.
- В. От нераспределенной прибыли предприятия.
- Г. От оборотных средств предприятия.

12) Сокращению кредиторской задолженности предприятия способствует:

- А. Сдача в аренду части активов предприятия.
- Б. Продажа части активов предприятия.
- В. Ускорение оборачиваемости оборотных средств.
- Г. Покупка нового оборудования.

13) Под текущей деятельностью предприятия подразумевается:

- А. Приобретение зданий и иной недвижимости, оборудования.
- Б. Выпуск облигаций и иных ценных бумаг.
- В. Приобретение и продажа нематериальных активов
- Г. Производство продукции, выполнение строительных работ, извлечение прибыли.

14) Финансовый цикл – это:

- А. Анализ денежного потока.
- Б. Время в течение которого денежные средства отвлечены из оборота.
- В. Привлечение как источника финансирования заемных средств.
- Г. Планирование поступления наличности.

15) Расчет чистого денежного потока осуществляется путем:

- А. Прогнозирования поступления наличности.
- Б. Отсрочки кредиторской задолженности предприятия.
- В. Сопоставление прогнозируемых денежных поступлений и выплат.
- Г. Определение дополнительных финансовых ресурсов.

16) Амортизационные отчисления относятся к разряду:

- А. Калькуляционных издержек.
- Б. Постоянных издержек.
- В. Переменных издержек.
- Г. Косвенных издержек.

17) Вертикальная интеграция означает:

- А. Когда часть управленческих функций, передается вышестоящему звену.
- Б. Когда часть управленческих функций передается нижнему звену.
- В. Когда часть управленческих функций, остается за интегрируемым предприятием.
- Г. Когда часть управленческих функций распределяется равномерно между вышестоящим и нижестоящим звеном.

18) К привлеченным средствам финансирования предприятия относят:

- А. Резервы накопленные предприятием.
- Б. Прочие взносы юридических и физических лиц.

В. Ссуды банков, заемные средства полученные от выпуска облигаций, кредиторская задолженность.

Г. Амортизационные отчисления.

19) Коммерческий кредит – это:

А. Выдача кредита банком в денежной форме.

Б. Принятие банком к оплате векселя, выданные на имя его клиента.

В. Приобретение товаров и услуг с отсрочкой платежа.

Г. Сумма полученная в банке сверх остатка на текущей счет.

20) Цена капитала предприятия зависит от цены:

А. От цены собственной и заемной составляющей

Б. Заемной составляющей.

В. . Собственной его составляющей

Г. От цены привилегированных акций.

21) Агентские затраты – это:

А. Расходы связанные с привлечением на предприятие высококвалифицированных специалистов.

Б. Расходы по обеспечению управления предприятием и контроля за его эффективностью.

В. Расходы связанные с реализацией продукции предприятия.

Г. Расходы связанные с оплатой рентных платежей.

22) Текущая прибыль предприятия означает:

А. Прибыль до уплаты налогов.

Б. Прибыль после уплаты налогов.

В. Прибыль до выплаты процентов, но после уплаты налогов.

Г. Прибыль после выплаты налогов и процентов.

23) АО обязано уплатить дивиденды, не зависимо от результатов хозяйственной деятельности:

А. По векселям

Б. По обыкновенным.

В. По облигациям.

Г. По привилегированным акциям.

24) Если производить товар мелкими партиями, то затраты по хранению его запасов будут:

А. Максимальными.

Б. Минимальными.

В. Средними.

Г. Маргинальными.

25) При консервативном подходе к формированию оборотных активов предприятия создаются:

А. Минимальные страховые резервы.

Б. Увеличенные страховые резервы.

В. Нормальные страховые резервы.

Г. Страховые резервы не создаются.

26) К методам ценообразования относят:

А. Метод финансового анализа.

Б. Количественные методы.

В. Метод прямых затрат.

Г. Метод операционного анализа.

27) Основная цель процесса бюджетирования на предприятии:

А. Создание центров финансовой ответственности и финансового учета.

Б. Ритмичности платежного оборота.

В. Учет затрат.

Г. Составление финансовой отчетности.

28) Бюджет предприятия составляется:

А. На краткосрочный период времени.

Б. На долгосрочную перспективу.

В. На среднесрочную перспективу.

Г. При возникновении риска банкротства предприятия.

29) Порог рентабельности предприятия и запас финансовой прочности составит, если - выручка в отчетном периоде составила 11000 тыс. руб.;

- переменные затраты - 9300 тыс. руб.;

- постоянные затраты - 1500 тыс. руб.;

- планируемая выручка 12000 тыс. руб.

А. Порог рентабельности – 9706 тыс. руб., запас финансовой прочности 12%

Б. Порог рентабельности – 10706 тыс. руб, запас финансовой прочности – 1291 руб.

В. Порог рентабельности – 1291 тыс. руб, запас финансовой прочности – 12%

Г. Нет правильного ответа

30) Предприятие имеет финансовый рычаг 0.5, рентабельность продаж – 4%, норму выплаты дивидендов 30%, коэффициент капиталоемкости 1. Коэффициент устойчивого роста составит:

А. 6%

Б. 0.7%

В. 4.4%

Г. 8.6%

Вариант 8.

1) К прямым затратам относят:

А. Затраты связанные с реализацией продукции.

Б. Арендную плату.

В. Материальные затраты.

Г. Затраты, связанные с обслуживанием кредитов.

2) Действие операционного рычага связано с влиянием:

А. Издержек обращения

Б. Постоянных затрат.

В. Переменных затрат

Г. Экономических затрат.

3) Основным инструментом оперативного финансового планирования на предприятии является:

А. Функциональный анализ.

Б. Операционный анализ.

В. Финансовый анализ.

Г. Качественный анализ.

4) Маржинальная прибыль это:

А. Разница между выручкой и затратами предприятия.

Б. Разница между выручкой и переменными затратами

В Превышение выручки над всеми переменными затратами.

Г. Разница между выручкой и постоянными затратами.

5) Срок использования материально – производительных запасов на предприятии ограничен:

А. Одним годом.

Б. Тремя годами.

В. Пятью годами.

Г. Свыше пяти лет.

6) В фактические затраты на приобретение материально – производственных запасов не включают:

А. Оплату информационных и консультационных услуг.

Б. Таможенные пошлины.

В. Затраты по доработке и улучшению технических характеристик запасов.

Г. Расходы по страхованию.

7) Если производить товар мелкими партиями, то затраты по хранению его запасов будут:

А. Минимальными.

Б. Максимальными.

В. Средними.

Г. Маргинальными.

8) При консервативном подходе к формированию оборотных активов предприятия создаются:

А. Минимальные страховые резервы.

Б. Увеличенные страховые резервы.

В. Нормальные страховые резервы.

Г. Страховые резервы не создаются.

9) Для планированного денежного потока предприятия необходимо из общей цены исключить:

А. Арендную плату.

Б. Амортизацию.

В. Проценты по кредитам.

Г. Материальные затраты.

10) Равновесная рыночная цена на товар устанавливается:

А. Если спрос на товар является эластичным.

Б. Если интересы покупателя и продавца совпали.

В. Если спрос на товар является не эластичным.

Г. Если предложение товара является эластичным.

11) Процесс хеджирования предполагает использование:

А. Фьючерсных, форвардных контрактов и опционов.

Б. Векселей.

В. Муниципальных облигаций.

Г. Промышленных облигаций.

12) Дифференциалом финансового рычага является:

А. $(1 - T)$.

Б. $(ЗК : СК)$.

- В. $(RA - P)$.
- Г. $(TA + KЗ)$.

13) Управление ценами на предприятии осуществляется:

- А. Произвольно.
- Б. На основе государственных цен.
- В. В действующий системе цен и тарифов.
- Г. С учетом рыночной конъюнктуры.

14) Базовыми ценами являются:

- А. Оптовые и розничные цены.
- Б. Равновесные рыночные цены.
- В. Расчетные цены предприятия.
- Г. Сезонные цены.

15) Точка безубыточности может быть определена как точка где:

- А. Маржинальная прибыль равна постоянным затратам.
- Б. Маржинальная прибыль равна переменным затратам.
- В. Операционная прибыль равна постоянным затратам.
- Г. Маржинальная прибыль равна экономическим затратам.

16) Цена формируется исходя:

- А. Из производственной себестоимости.
- Б. Из полной себестоимости и норматива рентабельности продукции.
- В. Из экономической прибыли предприятия.
- Г. Балансовой прибыли предприятия.

17) Курс акции зависит:

- А. От размера дивидендов.
- Б. От процентной ставки.
- В. От рыночной конъюнктуры.
- Г. От выпущенного количества акций.

18) Стратегическими целями финансовой политики являются:

- А. Подбор квалифицированного персонала..
- Б. Максимизация прибыли и обеспечение финансовой устойчивости.
- В. Выпуск промышленных облигаций.
- Г. Увеличение высоколиквидного имущества.

19) Под текущей деятельностью предприятия подразумевается:

- А. Производство продукции, выполнение строительных работ, извлечение прибыли.
- Б. Приобретение зданий и иной недвижимости, оборудования.
- В. Выпуск облигаций и иных ценных бумаг.
- Г. Приобретение и продажа нематериальных активов

20) Основные средства отражаются в балансе предприятия:

- А. По остаточной стоимости.
- Б. По первоначальной стоимости.
- В. По восстановленной стоимости.
- Г. По рыночной стоимости.

21) Рынок совершенной конкуренции характеризуется:

- А. Множество покупателей и продавцов.
- Б. Несколько крупных продавцов и много покупателей.

- В. Один продавец и много покупателей.
- Г. Множество продавцов и один покупатель.

22) Затраты предприятия определяются:

- А. Величиной используемых ресурсов.
- Б. Сложившемся уровнем цен.
- В. Кругооборотом ресурсов на предприятии.
- Г. На основе издержек обращения.

23) К прямым затратам относят:

- А. Материальные затраты.
- Б. Затраты связанные с реализацией продукции.
- В. Арендную плату.
- Г. Затраты, связанные с обслуживанием кредитов.

24) Действие операционного рычага связано с влиянием:

- А. Издержек обращения.
- Б. Постоянных затрат.
- В. Переменных издержек.
- Г. Экономических затрат.

25) Дебиторская задолженность – это:

- А. Задолженность предприятия своими клиентами.
- Б. Задолженность клиентов перед предприятиями.
- В. Задолженность предприятия перед бюджетом.
- Г. Задолженность предприятия перед своим персоналом.

26) Планирование – это:

- А. Конкретный сценарий действий, основный на количественных параметрах.
- Б. Очерчиваемый круг проблем в будущем.
- В. Процесс стимулирования деятельности коллектива предприятия.
- Г. Организация деятельности предприятия.

27) К собственным финансовым ресурсам предприятия относят:

- А. Балансовую прибыль.
- Б. Уставный капитал
- В. Дивиденды.
- Г. Выручка от реализации, амортизация, чистая прибыль

28) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

- А. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.
- Б. В процессе реализации продукции.
- В. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.
- Г. В процессе производства продукции.

29) Дебиторская задолженность на предыдущего месяца 169,2 руб., в отчетном месяце поступило средств для оплаты продукции на сумму 210 руб., оплата в следующих месяцах 220,8 и 36,8 руб., величина дебиторской задолженности составит:

- А. 636,8 руб.
- Б. 182,6 руб.
- В. 216,8 руб.
- Г. 426,8 руб.

30) Производственная себестоимость 234 руб., незавершенного производства на начало периода не было, объем незавершенного производства в конце периода равен 32% всех затрат, величина плановой себестоимости составит:

- А. 309 руб.**
- Б. 159 руб.**
- В. 234 руб.**
- Г. Для решения не хватает данных**

Вариант 9.

1) К прямым затратам относят:

- А. Затраты связанные с реализацией продукции.
- Б. Арендную плату.
- В. Материальные затраты.
- Г. Затраты, связанные с обслуживанием кредитов.

2) Действие операционного рычага связано с влиянием:

- А. Издержек обращения
- Б. Постоянных затрат.
- В. Переменных затрат
- Г. Экономических затрат.

3) Основным инструментом оперативного финансового планирования на предприятии является:

- А. Функциональный анализ.
- Б. Операционный анализ.
- В. Финансовый анализ.
- Г. Качественный анализ.

4) Маржинальная прибыль это:

- А. Разница между выручкой и затратами предприятия.
- Б. Разница между выручкой и переменными затратами
- В. Превышение выручки над всеми переменными затратами.
- Г. Разница между выручкой и постоянными затратами.

5) Срок использования материально – производительных запасов на предприятии ограничен:

- А. Одним годом.
- Б. Тремя годами.
- В. Пятью годами.
- Г. Свыше пяти лет.

6) В фактические затраты на приобретение материально – производственных запасов не включают:

- А. Оплату информационных и консультационных услуг.
- Б. Таможенные пошлины.
- В. Затраты по доработке и улучшению технических характеристик запасов.
- Г. Расходы по страхованию.

7) Если производить товар мелкими партиями, то затраты по хранению его запасов будут:

- А. Минимальными.
- Б. Максимальными.
- В. Средними.
- Г. Маргинальными.

8) Баланс предприятия – это:

- А. Финансовый план.
- Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.
- В. План доходов и расходов предприятия.
- Г. Бизнес – план предприятия.

9) Процесс хеджирования предполагает использование:

- А. Фьючерсных, форвардных контрактов и опционов.
- Б. Векселей.
- В. Муниципальных облигаций.
- Г. Промышленных облигаций.

10) Дифференциалом финансового рычага является:

- А. $(RA - P)$.
- Б. $(1 - T)$.
- В. $(ЗК : СК)$.
- Г. $(ТА + КЗ)$.

11) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

- А. От внеоборотных средств предприятия.
- Б. От уставного капитала предприятия.
- В. От нераспределенной прибыли предприятия.
- Г. От оборотных средств предприятия.

12) Сокращению кредиторской задолженности предприятия способствует:

- А. Сдача в аренду части активов предприятия.
- Б. Продажа части активов предприятия.
- В. Ускорение оборачиваемости оборотных средств.
- Г. Покупка нового оборудования.

13) Под текущей деятельностью предприятия подразумевается:

- А. Приобретение зданий и иной недвижимости, оборудования.
- Б. Выпуск облигаций и иных ценных бумаг.
- В. Приобретение и продажа нематериальных активов
- Г. Производство продукции, выполнение строительных работ, извлечение прибыли.

14) Финансовый цикл – это:

- А. Анализ денежного потока.
- Б. Время в течение которого денежные средства отвлечены из оборота.
- В. Привлечение как источника финансирования заемных средств.
- Г. Планирование поступления наличности.

15) Расчет чистого денежного потока осуществляется путем:

- А. Прогнозирования поступления наличности.
- Б. Отсрочки кредиторской задолженности предприятия.
- В. Сопоставление прогнозируемых денежных поступлений и выплат.
- Г. Определение дополнительных финансовых ресурсов.

16) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

- А. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.

- Б. В процессе реализации продукции.
- В. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.
- Г. В процессе производства продукции.

17) Курс акции зависит:

- А. От размера дивидендов.
- Б. От процентной ставки.
- В. От рыночной конъюнктуры.
- Г. От выпущенного количества акций

18) Самоокупаемость означает:

- А. Возмещение затрат за счет реинвестируемой прибыли.
- Б. Возмещение затрат за счет получаемых доходов.
- В. Возмещение затрат за счет амортизационных отчислений.
- Г. Возмещение затрат за счет дивидендных источников.

19) Банкротство предприятия – это:

- А. Неспособность предприятия обеспечивать обязательные платежи в бюджет.
- Б. Неспособность предприятия удовлетворять требования кредиторов в течение 3-х месяцев.
- В. Неспособность предприятия обеспечить уплату налогов.
- Г. Неспособность предприятия осуществлять обязательные платежи во внебюджетные фонды.

20) Финансовая информация о деятельности предприятия содержится только:

- А. В отчетных формах.
- Б. В выписках с банковских счетов.
- В. В плановых и фактических данных об объемах производства.
- Г. Все вышперечисленное.

21) Рынок совершенной конкуренции характеризуется:

- А. Множество покупателей и продавцов.
- Б. Несколько крупных продавцов и много покупателей.
- В. Один продавец и много покупателей.
- Г. Множество продавцов и один покупатель.

22) Затраты предприятия определяются:

- А. Величиной используемых ресурсов.
- Б. Сложившемся уровнем цен.
- В. Кругооборотом ресурсов на предприятии.
- Г. На основе издержек обращения.

23) К прямым затратам относят:

- А. Материальные затраты.
- Б. Затраты связанные с реализацией продукции.
- В. Арендную плату.
- Г. Затраты, связанные с обслуживанием кредитов.

24) Если производить товар мелкими партиями, то затраты по хранению его запасов будут:

- А. Максимальными.
- Б. Минимальными.

В. Средними.

Г. Маргинальными.

25) При консервативном подходе к формированию оборотных активов предприятия создаются:

А. Минимальные страховые резервы.

Б. Увеличенные страховые резервы.

В. Нормальные страховые резервы.

Г. Страховые резервы не создаются.

26) К методам ценообразования относят:

А. Метод финансового анализа.

Б. Количественные методы.

В. Метод прямых затрат.

Г. Метод операционного анализа.

27) Основная цель процесса бюджетирования на предприятии:

А. Создание центров финансовой ответственности и финансового учета.

Б. Ритмичности платежного оборота.

В. Учет затрат.

Г. Составление финансовой отчетности.

28) Бюджет предприятия составляется:

А. На краткосрочный период времени.

Б. На долгосрочную перспективу.

В. На среднесрочную перспективу.

Г. При возникновении риска банкротства предприятия.

29) Остаток кредиторской задолженности на начало года 65.99 руб., сумма задолженности к погашению 51.99 руб., предприятие расплатилось за материалы в этом периоде 60.07, и осталось должно в следующем периоде 60.07 руб., кредиторская задолженность предприятия на конец периода составит:

А. 112.06 руб.

Б. 74.07 руб.

В. 60.07 руб.

Г. 134.14 руб.

30) Коэффициент маржинальной прибыли 80%, объем продаж 150000 руб., постоянные затраты 64000 руб., прибыль составит:

А. 86000 руб.

Б. 120000 руб.

В. 56000 руб.

Г. Нет правильного ответа.

Вариант 10.

1) К постоянным затратам относят:

А. Сырье и основные материалы.

Б. Арендную плату, амортизацию, проценты за кредит.

В. Дополнительную заработную плату.

Г. Расходы на приобретение товаров.

2) Точка безубыточности означает ситуацию:

А. Когда предприятие не несет убытков и получает прибыль.

- Б. Когда предприятие не несет убытков, но и не получает прибыль.
- В. Когда предприятие не имеет убытков.
- Г. Когда предприятие получает среднеотраслевую прибыль.

3) Абсолютная финансовая устойчивость означает:

- А. $З = СОС + КЗ$.
- Б. $З > СОС + КЗ$.
- В. $З < СОС + КЗ$.
- Г. $З = СОС + КЗ + ДЗ$.

4) Затраты предприятия определяются:

- А. Кругооборотом ресурсов на предприятии.
- Б. Сложившемся уровнем цен.
- В. Величиной используемых ресурсов
- Г. На основе издержек обращения.

5) Планирование – это:

- А. Конкретный сценарий действий, основанный на количественных параметрах.
- Б. Очерчиваемый круг проблем в будущем.
- В. Процесс стимулирования деятельности коллектива предприятия.
- Г. Организация деятельности предприятия.

6) К собственным финансовым ресурсам предприятия относят:

- А. Выручка от реализации, амортизация, чистая прибыль.
- Б. Балансовая прибыль
- В. Дивиденды.
- Г. Уставной капитал.

7) Формирование текущих финансовых потребностей осуществляется:

- А. В процессе реализации продукции.
- Б. В процессе оборота и кругооборота денежных средств.
- В. В процессе производства продукции.
- Г. В процессе заключения договоров с другими предприятиями.

8) Баланс предприятия – это:

- А. Финансовый план.
- Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.
- В. План доходов и расходов предприятия.
- Г. Бизнес – план предприятия.

9) Процесс хеджирования предполагает использование:

- А. Фьючерсных, форвардных контрактов и опционов.
- Б. Векселей.
- В. Муниципальных облигаций.
- Г. Промышленных облигаций.

10) Дифференциалом финансового рычага является:

- А. $(RA - P)$.
- Б. $(1 - T)$.
- В. $(ЗК : СК)$.
- Г. $(ТА + КЗ)$.

11) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

- А. От внеоборотных средств предприятия.

- Б. От уставного капитала предприятия.
- В. От нераспределенной прибыли предприятия.
- Г. От оборотных средств предприятия.

12) Сокращению кредиторской задолженности предприятия способствует:

- А. Сдача в аренду части активов предприятия.
- Б. Продажа части активов предприятия.
- В. Ускорение оборачиваемости оборотных средств.
- Г. Покупка нового оборудования.

13) Основным инструментом оперативного финансового планирования на предприятии является:

- А. Функциональный анализ.
- Б. Операционный анализ.
- В. Финансовый анализ.
- Г. Качественный анализ.

14) Маржинальная прибыль это:

- А. Разница между выручкой и затратами предприятия.
- Б. Превышение выручки над всеми переменными затратами.
- В. Разница между выручкой и постоянными затратами.
- Г. Разница между выручкой и переменными затратами.

15) Точка безубыточности может быть определена как точка где:

- А. Маржинальная прибыль равна постоянным затратам.
- Б. Маржинальная прибыль равна переменным затратам.
- В. Операционная прибыль равна постоянным затратам.
- Г. Маржинальная прибыль равна экономическим затратам.

16) Цена формируется исходя:

- А. Из производственной себестоимости.
- Б. Из полной себестоимости и норматива рентабельности продукции.
- В. Из экономической прибыли предприятия.
- Г. Балансовой прибыли предприятия.

17) Баланс предприятия – это:

- А. Финансовый план.
- Б. Итоговый отчетный документ на определенную дату.
- В. План доходов и расходов предприятия.
- Г. Бизнес – план предприятия.

18) Самокупаемость означает:

- А. Возмещение затрат за счет реинвестируемой прибыли.
- Б. Возмещение затрат за счет получаемых доходов.
- В. Возмещение затрат за счет амортизационных отчислений.
- Г. Возмещение затрат за счет дивидендных источников.

19) Банкротство предприятия – это:

- А. Неспособность предприятия обеспечивать обязательные платежи в бюджет.
- Б. Неспособность предприятия удовлетворять требования кредиторов в течение 3-х месяцев.
- В. Неспособность предприятия обеспечить уплату налогов.

Г. Неспособность предприятия осуществлять обязательные платежи во внебюджетные фонды.

20) Финансовая информация о деятельности предприятия содержится только:

А. В отчетных формах.

Б. В выписках с банковских счетов.

В. В плановых и фактических данных об объемах производства.

Г. Все вышеперечисленное.

21) Рынок совершенной конкуренции характеризуется:

А. Множество покупателей и продавцов.

Б. Несколько крупных продавцов и много покупателей.

В. Один продавец и много покупателей.

Г. Множество продавцов и один покупатель.

22) Затраты предприятия определяются:

А. Величиной используемых ресурсов.

Б. Сложившемся уровнем цен.

В. Кругооборотом ресурсов на предприятии.

Г. На основе издержек обращения.

23) Абсолютная финансовая устойчивость означает:

А. $Z = СОС + КЗ$.

Б. $Z > СОС + КЗ$.

В. $Z < СОС + КЗ$.

Г. $Z = СОС + КЗ + ДЗ$.

24) Эффективность управления текущими активами и пассивами зависят:

А. От внеоборотных средств предприятия.

Б. От оборотных средств предприятия.

В. От уставного капитала предприятия.

Г. От нераспределенной прибыли предприятия.

25) При консервативном подходе к формированию оборотных активов предприятия создаются:

А. Минимальные страховые резервы.

Б. Увеличенные страховые резервы.

В. Нормальные страховые резервы.

Г. Страховые резервы не создаются.

26) К методам ценообразования относят:

А. Метод финансового анализа.

Б. Количественные методы.

В. Метод прямых затрат.

Г. Метод операционного анализа.

27) Основная цель процесса бюджетирования на предприятии:

А. Создание центров финансовой ответственности и финансового учета.

Б. Ритмичности платежного оборота.

В. Учет затрат.

Г. Составление финансовой отчетности.

28) Бюджет предприятия составляется:

А. На краткосрочный период времени.

- Б. На долгосрочную перспективу.
 В. На среднесрочную перспективу.
 Г. При возникновении риска банкротства предприятия.
- 29) Выручка предприятия 100000 руб., величина ВЕР 80000 руб., планируемый запас финансовой прочности составит:
- А. 125%
 Б. 20%
 В. 25%
 Г. 80%.
- 30) Объем переменных затрат в выручке равен 20%, тогда коэффициент маржинальной прибыли составит:**
- А. 0.2.
 Б. определить невозможно
 В. 1
 Г. 0.8

Практические задания
Перечень заданий для оценки уровня сформированности компетенций на этапе «Владение»

Задание 1. Разработайте операционный и финансовый бюджеты предприятия

Задание 2. Решите аналитическую задачу по вариантам(номер варианта соответствует номеру в журнале)

Задание 1. Предприятие изготавливает детскую мебель и кухни, используя два вида материалов – ДСП и сосну. Детскую мебель изготавливает цех 1, кухни - цех 2. В будущем году предполагаемая цена реализации детской – 300 руб. за ед., кухни– 600 руб. за ед. Отделом маркетинга представлен следующий поквартальный прогноз сбыта (см. таблица. 1). Для упрощения предположим, что НДС не начисляется.

Таблица. 1. Бюджет продаж (руб.)

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Запланированные продажи, ед.					
1.1. Детская мебель	100	200	100	200	600
1.2. Кухни	200	300	200	300	1000
2. Отпускные цены (без НДС и акцизов) за единицу, руб./ед.					
2.1. Детская мебель	300	300	300	300	
2.2. Кухни	600	600	600	600	
3. Запланированные продажи, руб					
3.1. Детская мебель	...	...	30000	60000	180000
3.2. Кухни	...	...	120000	180000	600000
3.3. Итого продажи (без НДС и акцизов)	...	...	150000	240000	780000

На основании анализа предыдущей деятельности установлено, что **70%** от запланированного объема продаж оплачивается в течение текущего периода (в том же квартале), **30%** - в следующем периоде. Потери по безнадежным долгам отсутствуют.

Таблица. 2. График поступлений денежных средств от продаж (руб.)

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Остаток дебиторской задолженности на начало периода	0	...	...	...	0
2. Поступления от продаж каждого месяца					
1	...	...			...
2		...	...		...
3			...	...	...
4				...	...
3. Всего поступлений	105000	213000	177000	213000	708000
4. Дебиторская задолженность на конец периода	...	...	...	...	...

Для предприятия предполагается, что наиболее оптимальной является величина запаса готовой продукции в размере 20% от объема продаж следующего квартала. Запас готовой продукции на начало периода равен конечному запасу предыдущего периода. Запас на конец 4-го квартала определен в размере: по столам - 20 шт., шкафам - 30 шт.

Таблица. 3. Производственный бюджет в натуральных единицах

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Плановый объем продаж, ед.					
1.1. Детская мебель	...	...	...	...	...
1.2. Кухни	...	...	...	...	...
2. Плановые остатки готовой продукции на конец периода, ед.					
2.1. Детская мебель	...	...	...	20	...
2.2. Кухни	...	...	...	30	...
3. Остатки готовой продукции на начало периода, ед.					
3.1. Детская мебель	0	...	...	...	...
3.2. Кухни	0	...	...	...	...
4. Объем выпуска готовой продукции, ед.					
4.1. Детская мебель	...	...	...	...	...
4.2. Кухни	...	...	...	...	...

Расход материалов на единицу продукции показан в таблица. 4. Умножая количество единиц изделий, подлежащих изготовлению, на норму расхода сырья и материалов на единицу изделия, мы получаем общую потребность в материалах (см. таблица. 5).

В свою очередь, произведение полученной величины на стоимость единицы материала (ДСП 10 руб., сосна 20 руб.) дает нам сумму прямых затрат на материалы.

Таблица. 4. Норма расхода основных материалов на единицу продукции

Наименование	Вид продукции	
	Детская мебель	Кухни
ДСП	2	3
Сосна	1	2

Таблица. 5. Бюджет прямых затрат на материалы

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Количество единиц продукции, подлежащих изготовлению (ед.)					
1.1. Детская мебель	...	...	...	...	...
1.2. Кухни	...	...	...	...	...
2. Потребности в материалах для производства готовой продукции, м					
2.1. Детская мебель					
ДСП	280	360	240	360	1240
Сосна	140	180	120	180	620
2.2. Кухни					
ДСП	780	840	660	810	3090
Сосна	520	560	440	540	2060
2.3. Итого ДСП	...	...	...	...	...
2.4. Итого Сосна	...	...	...	...	...
3. Цена за м, руб.					
3.1. ДСП	10	10	10	10	10
3.2. Сосна	20	20	20	20	20
4. Прямые затраты на материалы, руб.					
4.1. Детская мебель					
ДСП	2800	3600	2400	3600	12400
Сосна	2800	3600	2400	3600	12400
Итого материалы по столам	...	...	...	...	...
4.2. Кухни					
ДСП	7800	8400	6600	8100	30900
Сосна	10400	11200	8800	10800	41200
Итого материалы по шкафам	...	...	...	...	...
4.3. Всего материалы	...	...	...	...	...

Запасы материалов на конец периода составляют 20% от потребности в материалах следующего месяца. Запас материалов на начало периода равен конечному запасу предыдущего периода. Желаемый запас на конец 4 квартала определен в следующем объеме: по ДСП - в размере 212 м., по сосне - в размере 132 м.

Таблица. 6. Бюджет закупок материалов (в натуральном и стоимостном выражении)

I. Закупки материалов (в натуральном выражении)

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Потребности в материалах для производства готовой продукции, м					
1.1. ДСП	...	...	...	...	...
1.2. Сосна	...	...	...	...	...
2. Запас материалов на конец периода, м					
2.1. ДСП	...	...	...	212	...
2.2. Сосна	...	...	...	132	...
3. Запас материалов на начало периода, м					
3.1. ДСП	0	...	...	...	...
3.2. Сосна	0	...	...	...	...

4. Объем закупок материалов, м					
4.1. ДСП	...	...	...	...	...
4.2. Сосна	...	...	...	...	...

II. Закупки материалов (руб.)

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.
5. Прямые затраты на материалы					
5.1. ДСП	...	...	...	...	...
5.2. Сосна	...	...	...	...	...
5.3. Всего	...	...	...	...	...
6. Запас материалов на конец периода					
6.1. ДСП	...	...	...	...	...
6.2. Сосна	...	...	...	...	...
6.3. Всего	5360	4040	5220	4760	19380
7. Запас материалов на начало периода	0	...	...	...	...
8. Сумма затрат на закупку материалов	...	...	...	...	...

Все платежи будут осуществляться по принципу: 50% приобретенных материалов оплачиваются в текущем периоде. Остальные 50% - в следующем периоде.

Таблица. 7. График оплаты приобретенных материалов (руб.)

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Остаток кредиторской задолженности за материалы на начало периода	0	...	...	...	0
2. Выплаты по закупкам прямых материалов каждого месяца					
1	...	...			...
2		...	...		...
3			...	...	...
4				...	...
3. Итого денежных выплат	14580	27320	23430	23510	88840
4. Кредиторская задолженность на конец периода	...	...	...	...	...

Предположим, что для изготовления одного стола требуется 5 человеко-часов, одного шкафа – 10 человеко-часов. Стоимость 1 человеко-часа составляет 20 руб. Для упрощения будем также предполагать, что задолженность по зарплате отсутствует (она выплачивается в периоде начисления), ЕСН на зарплату не начисляется.

Таблица 8 - Бюджет прямых затрат на оплату труда

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Количество единиц продукции, подлежащих изготовлению (ед.)					
1.1. Детская мебель
1.2. Кухни

2. Общие затраты рабочего времени, ч					
2.1. Детская мебель	700	900	600	900	3100
2.2. Кухни	2600	2800	2200	2700	10300
2.3. Итого	3300	3700	2800	3600	13400
3. Почасовая ставка, руб.	20	20	20	20	
4. Прямые затраты на оплату труда, руб.					
4.1. Детская мебель	...	...	12000	18000	62000
4.2. Кухни	...	...	44000	54000	206000
4.3. Итого	...	...	56000	72000	268000

Данный бюджет составлен исходя из планируемого фонда времени труда основных производственных рабочих. Переменная часть расходов по каждому цеху рассчитывается исходя из ставок начисления за каждый час использования труда основных производственных рабочих (указано в таблица. 9). В связи с вводом в эксплуатацию оборудования в 1-м квартале (см. таблица. 16 «Инвестиционный бюджет») начисляются амортизационные отчисления в цехах № 1 и № 2. Для упрощения будем полагать, что оплата общепроизводственных расходов осуществляется в периоде начисления. ЕСН на зарплату не начисляется.

Таблица 9 - Бюджет общепроизводственных расходов

Цех 1 ☺

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Запланированные прямые затраты труда (час)	...	...	...	...	...
2. Переменные накладные расходы, руб.	...	...	12000	18000	62000
в том числе:					
2.1. Вспомогательные материалы (ставка 1 руб./час)	700	900	600	900	3100
2.2. Заработная плата вспомогательных рабочих (ставка 10 руб./час)	7000	9000	6000	9000	31000
2.3. Ремонт (ставка 5 руб. час)	3500	4500	3000	4500	15500
2.4. Двигательная электроэнергия (ставка 4 руб.час)	2800	3600	2400	3600	12400
3. Постоянные накладные расходы, руб.	1300	1500	1500	1500	5800
в том числе:					
3.1. Амортизационные отчисления оборудования цеха	400	600	600	600	2200
3.2. Страхование имущества	100	100	100	100	400
3.3. Заработная плата контролеров, мастеров, начальников цехов	300	300	300	300	1200
3.4. Электроэнергия на освещение	300	300	300	300	1200
3.5. Ремонт цеха	200	200	200	200	800
4. Итого накладные расходы начисленные (цех 1), руб.	...	...	13500	19500	67800
5. Итого ставка накладных расходов по цеху 1 (руб./час)	...	...	22,50	21,67	

Цех 2 ☹

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г.
-----------------------	---	---	---	---	---------------

1. Запланированные прямые затраты труда (час)	...	...	...	...	...
2. Переменные накладные расходы, руб.	...	...	44000	54000	206000
в том числе:					
2.1. Вспомогательные материалы (ставка 1 руб./час)	2600	2800	2200	2700	10300
2.2. Заработная плата вспомогательных рабочих (ставка 10 руб./час)	26000	28000	22000	27000	103000
2.3. Ремонт (ставка 5 руб. час)	13000	14000	11000	13500	51500
2.4. Двигательная электроэнергия (ставка 4 руб. / час)	10400	11200	8800	10800	41200
3. Постоянные накладные расходы, руб.	2700	3100	3100	3100	12000
в том числе:					
3.1. Амортизационные отчисления оборудования цеха	...	...	...	...	...
3.2. Страхование имущества	800	800	800	800	3200
3.3. Заработная плата контролеров, мастеров, начальников цехов	600	600	600	600	2400
3.4. Электроэнергия на освещение	300	300	300	300	1200
3.5. Ремонт цеха	200	200	200	200	800
4. Итого накладные расходы начисленные (цех 2), руб.	...	...	47100	57100	218000
5. Итого ставка накладных расходов по цеху 2 (руб./час)	...	...	21,41	21,15	

В целом по предприятию (руб.)

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Переменные накладные расходы	56000	72000	268000
2. Постоянные накладные расходы	4600	4600	17800
3. Итого накладные расходы начисленные	60600	76600	285800
4. Итого выплата денежных средств*	58800	74800	279200

* Амортизация не вызывает реального оттока денежных средств, поэтому вычитается из общего объема общепроизводственных расходов

В соответствии с учетной политикой рассматриваемого предприятия применяется метод учета и калькулирования полной производственной себестоимости (в себестоимость готовой продукции включаются как прямые, так и накладные расходы).

Таблица. 10. Расчет себестоимости единицы готовой продукции (руб.)

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Стоимость единицы затрат					
1.1. ДСП	10	10	10	10	
1.2. Сосна	20	20	20	20	
1.3. Рабочее время	20	20	20	20	
1.4. Накладные расходы:					
по Столам	22	22	23	22	
по Шкафам	21	21	21	21	

2. Затраты (Детская мебель)						
2.1. ДСП	(2 м)	...	...	20	20	80
2.2. Сосна	(1 м)	...	...	20	20	80
2.3. Рабочее время	(5 ч)	...	...	100	100	400
2.4. Накладные расходы*	(5 ч)	109	108	113	108	438
2.5. Итого затраты		...	...	253	248	998
3. Затраты (Кухни)						
3.1. ДСП	(3 м)	...	...	30	30	120
3.2. Сосна	(2 м)	...	...	40	40	160
3.3. Рабочее время	(10 ч)	...	...	200	200	800
3.4. Накладные расходы*	(10 ч)	210	211	214	211	847
3.5. Итого затраты		...	...	484	481	1927

* Округлено до целых

Запас готовой продукции на конец периода составляет 20% от продаж следующего месяца. Остатки незавершенного производства отсутствуют. *Запасы материалов* на конец периода составляют 20% от потребности в материалах следующего месяца. Стоимость единицы запасов материалов составляет 10 руб. (ДСП) и 20 руб. (Сосна).

Таблица 11 - Бюджет производственных запасов

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Запасы готовой продукции, ед.					
1.1. Детская мебель	40	...	...	...
1.2. Кухни	60	...	...	...
2. Стоимость единицы, руб.					
2.1. Детская мебель	...	...	...	...
2.2. Кухни	...	...	...	...
3. Запас готовой продукции, руб.*					
3.1. Детская мебель	9971	4967	10100	4967	
3.2. Кухни	28823	19243	29045	14444	
3.3. Итого	38795	24210	...	...
4. Запас материалов, м					
4.1. ДСП	240	...	...	...
4.2. Сосна	148	...	...	...
5. Стоимость единицы, руб.					
5.1. ДСП	10	10	10	10	
5.2. Сосна	20	20	20	20	
6. Запас материалов, руб.					
6.1. ДСП	2400	...	...	...
6.2. Сосна	2960	...	...	...
6.3. Итого	5360	...	...	...

* Результаты расчета в Excel, округлено до целых

Таблица. 12. Себестоимость реализованной продукции (руб.)

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г
1. Запасы готовой продукции на начало периода	0	38795	...	...	102149
2. Прямые затраты на материалы	23800	26800	20200	26100	96900
3. Прямые затраты на оплату труда	66000	74000	56000	72000	268000
4. Общепроизводственные расходы	70000	78600	60600	76600	285800
5. Себестоимость произведенной продукции	...	...	...	...	...
6. Запасы готовой продукции на конец периода	38795	24210	...	...	121561
7. Себестоимость реализованной продукции	...	...	...	...	...

Разработаем бюджет коммерческих расходов, исходя из следующей информации. Ставки переменных затрат на рубль продаж за период составляют: премиальные выплаты – 1,5%, комиссионные торговым агентам - 1,5%. Затраты на рекламу в периоде – 400 руб.; зарплата персоналу – 1000 руб. Для упрощения предположим, что оплата коммерческих расходов осуществляется в периоде начисления, ЕСН на зарплату не начисляется.

Таблица 13- Бюджет коммерческих расходов

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Запланированные продажи, руб.	...	...	...	...	...
2. Ставки переменных коммерческих расходов на рубль продаж (%)					
2.1. Премиальные	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	
2.2. Комиссионные торговым агентам	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	
2.3. Итого переменные коммерческие расходы, руб.	...	...	...	...	...
3. Планируемые постоянные коммерческие расходы, в том числе:	...	...	...	...	...
3.1. Реклама и продвижение товара	400	400	400	400	1600
3.2. Зарплата сбытового персонала (оклад)	1000	1000	1000	1000	4000
4. Итого коммерческие расходы начисленные	...	...	...	...	...
5. К выплате по коммерческим расходам	5900	8600	5900	8600	29000

В сумму выплат денежных средств по управленческим расходам не включены амортизационные отчисления. Все управленческие расходы оплачиваются в том же периоде, в котором они были осуществлены. ЕСН на зарплату не начисляется.

Таблица 14 - Бюджет управленческих расходов (руб.)

Наименование / период	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Зарплата управленческого и прочего общезаводского персонала	3000	3000	3000	3000	12000

2. Амортизация	100	150	150	150	550
3. Командировочные расходы	200	200	200	200	800
4. Аренда	300	300	300	300	1200
5. Канцелярские расходы	100	100	100	100	400
6. Налоги, относимые на расходы (на имущество)	829	787	744	701	3060
7. Связь	200	200	200	200	800
8. Прочие	400	400	400	400	1600
9. Итого управленческие расходы начисленные	5129	5137	5094	5051	20410
10. Итого управленческие расходы уплаченные	...	...	4944	4901	19860

Покупка оборудования (см. таблица. 16 "Инвестиционный бюджет") в 1-м месяце 1-го квартала финансируется за счет кредита в размере 100 тыс. руб., который будет погашаться, начиная со 2-го квартала по 12 тыс. руб. ежеквартально (проценты по кредиту начисляются по простой ставке 12% годовых на остаток задолженности)

Таблица 15 - Сводный бюджет доходов и расходов (по форме № 2)

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.
1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности					
1.1. Выручка (нетто) от продажи продукции (за минусом НДС, акцизов и аналогичных платежей)	...	...	150000	240000	780000
1.2. Себестоимость реализованной продукции	...	...	121864	194434	631289
1.3. Валовая прибыль	...	...	28136	45566	148711
1.4. Коммерческие расходы	...	...	5900	8600	29000
1.5. Управленческие расходы	...	...	5094	5051	20410
1.6. Прибыль (убыток) от продаж	...	...	17142	31915	99301
2. Прочие доходы и расходы					
2.1. Проценты к получению	0	0	0	0	0
2.2. Проценты к уплате	...	...	2520	2160	10560
2.3. Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0
2.4. Прочие операционные доходы (поступления от продажи основных средств и пр.)	0	0	0	0	0
2.5. Прочие операционные расходы	0	0	0	0	0
2.6. Внереализационные доходы (активы, полученные безвозмездно, курсовые разницы и пр.)	0	0	0	0	0
2.7. Внереализационные расходы (курсовые разницы и пр.)	0	0	0	0	0
3. Прибыль (убыток) до налогообложения (строки 1.6+2.1-2.2+2.3.+2.4.-2.5+2.6-2.7)	...	...	14622	29755	88741

4. Отложенные активы	0	0	0	0	0
5. Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0	0
6. Налог на прибыль (ставка 20%)	....	...	2924	5951	17748
7. Чистая прибыль	...	...	11698	23804	...
8. Дивиденды	0	0	0	0	0
9. Нераспределенная прибыль за период (строки 7 – 8)	...	...	11698	23804	70993
10. Нераспределенная прибыль нарастающим итогом с начала года	...	...	...	...	...

Таблица 15 (а) - Расчет процентов по кредиту

Наименование / период (месяц)	1	2	3	Всего I квартал
Остаток кредита на начало периода	100000	100000	100000	100000
Начисленные проценты (12% год.)	1000	1000	1000	3000
Погашение основной суммы кредита	0	0	0	0
Остаток кредита на конец периода	100000	100000	100000	100000
Наименование / период (месяц)	4	5	6	Всего II квартал
Остаток кредита на начало периода	100000	96000	92000	100000
Начисленные проценты (12% год.)	1000	960	920	2880
Погашение основной суммы кредита	4000	4000	4000	12000
Остаток кредита на конец периода	96000	92000	88000	88000
Наименование / период (месяц)	7	8	9	Всего III квартал
Остаток кредита на начало периода	88000	84000	80000	88000
Начисленные проценты (12% год.)	880	840	800	2520
Погашение основной суммы кредита	4000	4000	4000	12000
Остаток кредита на конец периода	84000	80000	76000	76000
Наименование / период (месяц)	10	11	12	Всего IV квартал
Остаток кредита на начало периода	76000	72000	68000	76000
Начисленные проценты (12% год.)	760	720	680	2160
Погашение основной суммы кредита	4000	4000	4000	12000
Остаток кредита на конец периода	72000	68000	64000	64000

Предприятие планирует в 1-м месяце 1-го квартала приобрести производственное оборудование для цеха № 1 стоимостью 12 тыс. руб., – производственное оборудование для цеха № 2 стоимостью 24 тыс. руб. и офисное оборудование стоимостью 3 тыс. руб.

(Приобретенное оборудование вводится в эксплуатацию в периоде приобретения, начисление амортизационных отчислений начинается в 1-го числа месяца, следующего за месяцем приобретения оборудования). Амортизация всех основных средств начисляется линейным способом

Таблица 16 – Инвестиционный бюджет (руб.)

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.
I. Приобретение внеоборотных активов (без НДС)					
1. Оборудование А (для цеха № 1)					
1.1. Балансовая стоимость	12000	12000	12000	12000	12000
1.2. Амортизационные отчисления (срок использования - 5 лет)	...	...	...	...	...
1.3. Остаточная стоимость	...	...	...	...	...
2. Оборудование В (для цеха № 2)					
2.1. Балансовая стоимость	24000	24000	24000	24000	24000
2.2. Амортизационные отчисления (срок использования - 5 лет)	800	1200	1200	1200	4400
2.3. Остаточная стоимость	23200	22000	20800	19600	19600
3. Оборудование С (для офиса)					
3.1. Балансовая стоимость	3000	3000	3000	3000	3000
3.2. Амортизационные отчисления (срок использования - 5 лет)	100	150	150	150	550
3.3. Остаточная стоимость	2900	2750	2600	2450	2450
4. Итого приобретение внеоборотных активов и СМР:					
4.1. Балансовая стоимость	...	...	39000	39000	39000
4.2. Амортизационные отчисления	...	...	1950	1950	7150
4.3. Остаточная стоимость	...	...	...	31850	318500
II. Реализация внеоборотных активов (без НДС)					
	0	0	0	0	0

Разработаем бюджет движения денежных средств, исходя из следующих условий: остаток денежных средств на начало периода планирования равен 0. Покупка оборудования в 1-м месяце 1-го квартала финансируется за счет кредита в размере 100 тыс. руб., который будет погашаться, начиная со 2-го квартала по 12 тыс. руб. ежеквартально (проценты по кредиту начисляются по простой ставке 12% годовых и выплачиваются в том же периоде). Оборудование А, В и С (см. таблица. 16 "Инвестиционный бюджет") оплачивается в периоде приобретения. Уставный капитал формируется в 1-ом квартале в размере 10 тыс. руб.

Таблица 17 - Бюджет движения денежных средств (руб.)

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.

1. Остаток Cash на начало периода	0	...	10231	20713	0
2. Приток денежных средств Раздел I. Операционная деятельность:					
2.1. Выручка от реализации продукции (без НДС, акцизов и таможенных пошлин)	...	...	177000	213000	708000
2.2. Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	0	0	0	0	0
2.3. Итого по разделу I.	...	...	177000	213000	708000
Раздел II. Инвестиционная деятельность:					
2.4. Выручка от реализации внеоборотных активов (без НДС)	0	0	0	0	0
2.5. Внерезидентские доходы	0	0	0	0	0
2.6. Итого по разделу II.	0	0	0	0	0
Раздел III. Финансовая деятельность:					
2.7. Увеличение уставного капитала	10000	0	0	0	10000
2.8. Привлечение кредитов	100000	0	0	0	100000
2.9. Эмиссия облигаций	0	0	0	0	0
2.10. Итого по разделу III.	110000	0	0	0	110000
2.11. Итого приток (разд.I+II+III)	...	...	177000	213000	818000
3. Отток денежных средств Раздел I. Операционная деятельность					
3.1. Оплата сырья и материалов	...	...	23430	23510	88840
3.2. Прямая заработная плата	...	...	56000	72000	268000
3.3. Общепроизводственные расходы	...	...	58800	74800	279200
3.4. Коммерческие расходы	...	...	5900	8600	29000
3.5. Управленческие расходы	...	...	4944	4901	19860
3.6. Уплата налогов (на прибыль)	2993	...	2924	5951	17748
3.7. Уплата процентов	3000	...	2520	2160	10560
3.8. Итого по разделу I.	166302	...	154518	191922	713208
Раздел II. Инвестиционная деятельность					
3.9. Приобретение внеоборотных активов	...	0	0	0	...
3.10. Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0
3.15. Итого по разделу II.	...	0	0	0	...
Раздел III. Финансовая деятельность					
3.11. Погашение кредитов	0	...	12000	12000	36000

3.12. Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0
3.13. Выплата дивидендов	0	0	0	0	0
3.14. Итого по разделу III.	0	...	12000	12000	36000
3.15. Итого отток (разд. I + II + III)	...	...	166518	203922	788208
4. Остаток Cash на конец периода	...	...	20713	29792	29792
Справочно:					
5. Сальдо по операционной деятельности					
6. Сальдо по инвестиционной деятельности					
7. Сальдо по финансовой деятельности					
8. Изменение Cash					
9. Свободный денежный поток (FCF)					

Разработаем прогноз баланса исходя из следующих условий: уставный капитал сформирован в I-м квартале (10 тыс. руб.) и не изменяется в течение года.

Таблица 18- Прогноз баланса (руб.)

Наименование / период (квартал)	1	2	3	4	Всего 2017 г.
АКТИВЫ					
Раздел I. Внеоборотные активы					
1.1. Балансовая стоимость внеоборотных активов	...	...	39000	39000	39000
1.2. Начисленный износ	...	...	5200	7150	7150
1.3. Остаточная стоимость внеоборотных активов	...	...	33800	31850	31850
1.4. Незавершенные капитальные вложения	0	0	0	0	0
1.5. Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0
1.6. Итого по разделу I.	...	...	33800	31850	31850
Раздел II. Оборотные активы					
2.1. Запасы сырья и материалов (прямые)	...	...	5220	4760	4760
2.2. Незавершенная продукция	0	0	0	0	0
2.3. Готовая продукция	...	...	39145	19411	19411
2.4. Дебиторская задолженность покупателей	...	...	45000	72000	72000
2.5. Авансы поставщикам за материалы	0	0	0	0	0
2.6. Векселя к получению	0	0	0	0	0
2.7. Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0
2.8. Денежные средства	...	...	20713	29792	29792

2.9. Итого по разделу II	...	...	110079	125963	125963
2.10. Итого активов	...	...	143879	157813	157813
ПАССИВЫ					
Раздел III. Источники собственных средств					
3.1. Уставный капитал	10000	10000	10000	10000	10000
3.2. Резервный капитал	0	0	0	0	0
3.3. Нераспределенная прибыль	...	...	47189	70993	70993
3.4. Итого по разделу III.	...	...	57189	80993	80993
Раздел IV. Долгосрочные обязательства	...	...	76000	64000	64000
Раздел V. Краткосрочные обязательства					
5.1. Кредиторская задолженность за материалы	...	...	10690	12820	12820
5.2. Задолженность перед поставщиками оборудования	0	0	0	0	0
5.3. Задолженность по налогам	0	0	0	0	0
5.4. Задолженность по оплате труда	0	0	0	0	0
5.5. Авансы полученные	0	0	0	0	0
5.6. Краткосрочные кредиты	0	0	0	0	0
5.7. Итого по разделу V.	...	...	10690	12820	12820
5.8. Итого пассивов	136552	...	143879	157813	157813

Вариант 1

Используя данные задания 1, составьте сводный бюджет доходов и расходов в управленческом формате (таблица. 19). Подготовьте аналитическую записку для руководства предприятия, содержащей комментарии к ключевым показателям прибыли. Как Вам кажется, имеет ли достоинства управленческий формат по сравнению с форматом РСБУ (таблица. 15)?

Таблица 19. Сводный бюджет доходов и расходов (управленческий формат)

№	Наименование показателя	1	2	3	4	200n
1.	(+) Чистая выручка от реализации продукции (<i>Sal</i>)					
2.	(-) Себестоимость реализованной продукции (<i>COGS</i>), не включая амортизацию					
3.	(=) Валовая прибыль (<i>GP</i>)					
4.	(-) Коммерческие и управленческие расходы (<i>SG&A</i>), не вкл. амортизацию					
5.	(-) Амортизация (<i>DA</i>)					
6.	(=) Операционная прибыль (<i>OP</i>)					
7.	(+) Прочие доходы (<i>OI</i>)					
8.	(-) Прочие расходы (<i>OE</i>)					
9.	(=) Прибыль до вычета процентов и налогов (<i>EBIT</i>)					
10.	(+) Процентные доходы и дивиденды (<i>FI</i>)					
11.	(-) Проценты к уплате (<i>I</i>)					
12.	(=) Прибыль до налогообложения					

- (*EBT*)
13. (–) Налог на прибыль (*tax*)
 14. (=) Чистая прибыль (*NP*)
 15. (–) Дивиденды по привилегированным акциям (*Div_{PS}*)
 16. (=) Прибылькраспределению (*EAC*)
 17. (–) Дивиденды по обыкновенным акциям (*Div*)
 18. (=) Нераспределенная прибыль (*RE*)

Вариант 2

Используя данные задания 1, рассчитайте финансовые коэффициенты бюджетных показателей деятельности предприятия в 2017 г. (таблица. 20). Подготовьте аналитическую записку для руководства предприятия, в которой вы прокомментируете значение и динамику коэффициентов. Как Вам кажется, они являются приемлемыми для утверждения бюджета?

Таблица. 20. Финансовые коэффициенты

Наименование / период	1	2	3	4
Ликвидность				
1. Коэффициент текущей ликвидности ($CR = CA/CL$)				
2. Чистый оборотный капитал (<i>NWC</i>)				
Рентабельность				
3. Маржа чистой прибыли ($NPM = NP/Sal$)				
4. Рентабельность собственного капитала ($ROE = NP/E$)				
5. Рентабельность активов ($ROA = NP/A$)				
6. Рентабельность чистых активов ($RONA = NOPAT/NA$)				
Структура капитала				
7. Коэффициент автономии (<i>E/A</i>)				
8. Финансовый рычаг (<i>D/E</i>)				
9. Уровень финансового рычага (<i>DFL</i>)				
Деловая активность				
10. Коэффициент оборачиваемости активов ($TAT = Sal/A$)				
11. Период оборота запасов (<i>DSI</i>)				
12. Период оборота дебиторской задолженности (<i>DSO</i>)				
13. Период оборота кредиторской задолженности (<i>DPO</i>)				
14. Финансовый цикл ($CCC = DSI + DSO - DPO$)				
Свободный денежный поток				
15. Операционный денежный поток (<i>OCF</i>)				
16. Изменение рабочего капитала (ΔWCR)				
17. Изменение внеоборотных активов (ΔNFA)				
18. Свободный денежный поток (<i>FCF</i>)				

Вариант 3

Используя данные задания 1, составьте сводный бюджет доходов и расходов в формате маржинальной прибыли (таблица. 21). Почему прибыль до налогообложения имеет разные значения (сравните соответствующие строки в таблица. 15 и 21)? Вследствие неблагоприятных макроэкономических условий руководство предприятия обеспокоено возможным двукратным снижением спроса на продукцию. Подготовьте аналитическую записку для руководства предприятия, в которой вы обоснуете запас финансовой прочности по каждому изделию, степень влияния структуры себестоимости на величину прибыли (ЕВИТ).

Таблица 21. Сводный бюджет доходов и расходов (формат маржинальной прибыли)

Наименование / период	1	2	3	4	2017 г.
1. Объем продаж (ед.) всего, в т.ч.					
Детская мебель					
Кухни					
2. Выручка (нетто) от продаж (<i>Sal</i>)					
Детская мебель					
Кухни					
3. Переменные затраты (прямые материалы и заработная плата, переменная часть накладных и коммерческих расходов, изменение остатков), <i>VC</i>					
Детская мебель					
Кухни					
4. Маржинальная прибыль (<i>MP</i>)					
Детская мебель					
Кухни					
5. Постоянные затраты (управленческие расходы, постоянная часть накладных и коммерческих расходов, прочие расходы), <i>FC</i>					
6. Прибыль до вычета процентов и налогов (<i>ЕВИТ</i>)					
7. Проценты (дивиденды) к получению (<i>FI</i>)					
8. Проценты к уплате (<i>I</i>)					
9. Прибыль до налогообложения (<i>ЕВТ</i>)					
10. Налог на прибыль (<i>tax</i>)					
11. Чистая прибыль (<i>NP</i>)					
Расчет коэффициентов					
12. Рентабельность (<i>MP/Sal</i>), %					
- Стола					
- Шкафа					
13. Уровень операционного рычага (<i>DOL</i>)					
14. Точка безубыточности (<i>ВЕР</i>)					
- общая					

- для Стола					
- для Шкафа					

Вариант 4

Используя данные задания 1, проведите план-факт анализ производственных затрат по Столам по результатам I квартала 2017 г. Имеются следующие показатели фактического исполнения бюджета за I квартал:

Показатель	Факт	Бюджет	Отклонен ия	
1. Объем производства, ед.	120	100	...	
2. Прямые материалы, руб.:				
- ДСП	(20 руб. за 1 м)	...	...
- Сосна	(25 руб. за 1 м)	...	...
3. Прямая зарплата, руб.	(10 руб. за 1 ч/час)	...	...
4. Накладные расходы, руб.:	(=бюджет)	...	...
- Переменные				
- Постоянные	(=бюджет)	...	...
5. Итого затраты, руб.	...	...	...
Общее	отклонение			=

Отклонение	по	цене	=
Отклонение	в	объеме	=

Подготовьте аналитическую записку для руководства предприятия, в которой необходимо ответить на следующие вопросы и обосновать ваши комментарии к ним:

- 1) Должны ли бюджетные данные базироваться на том, что предлагалось сделать, или на том, что фактически делается?
- 2) Правильно ли, что чем меньше предприятие выпускает изделий (столов и шкафов), тем более благоприятными будут для него отклонения?
- 3) Стоит ли проводить исследование всех выявленных отклонений? По каким показателям рассматриваемого предприятия следует проводить исследования отклонений?

Контрольная работа оценивается по 4-х балльной шкале:

1. Оценка «**отлично**» выставляется при условии, что студент полностью выполнил задание контрольной и проявил отличные знания учебного материала. При этом работа оформлена в соответствии с требованиям, к ней можно предъявить минимум замечаний.
2. «**Хорошо**» ставится тогда, когда студент выполнил все задания, показал хорошие знания по пройденному материалу, но не сумел обосновать предложенные решения

задач, когда есть недочеты в оформлении контрольной работы и общие небольшие замечания, не влияющие на ее качество.

3. Оценку «**удовлетворительно**» студент получает за полностью выполненное задание контрольной при наличии в ней существенных неточностей и недочетов, не умения студента верно применить полученные знания, в оформлении работы есть нарушения, не аргументированные ответы, неактуальные или ненадежные источники информации.
4. «**Неудовлетворительно**» студент получает в том случае, когда он не полностью выполнил задание проявил недостаточный уровень знаний, не смог объяснить полученные результаты. Такая контрольная работа не отвечает требованиям, содержит противоречивые сведения, задачи в ней решены неверно.

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

Оценивание знаний, умений и навыков, формируемых при изучении учебной дисциплины, осуществляется в процессе текущей и промежуточной аттестации.

Текущая аттестация проводится в течение периода обучения, отведенного на изучение учебной дисциплины, и включает контроль формирования компетенций в процессе аудиторных занятий и самостоятельной работы обучающегося.

Промежуточная аттестация. Промежуточной аттестацией завершается изучение дисциплины. Промежуточная аттестация проводится согласно расписанию экзаменационной сессии.

Промежуточная аттестация, проводимая в виде зачета, может быть выставлена без дополнительных проверок, по результатам текущего контроля сформированности знаний, умений и навыков у обучающихся на практических занятиях.

Формами текущего контроля являются:

- проверка присутствия и активности работы обучающихся на лекции, семинаре, практическом занятии;
- разбор практических ситуаций, решение задач;
- тестирование (письменное, компьютерное и Интернет – тестирование);
- выполнение контрольной работы;
- устный опрос на практических и семинарских занятиях (групповой, индивидуальный);
- самостоятельное выполнение индивидуальных заданий, рефератов и эссе;
- дискуссии, тренинги, круглые столы;
- различные виды коллоквиумов (устный, письменный, комбинированный, экспресс и др.);
- собеседование;
- выполнение заданий в форме деловых игр.

Формы промежуточной аттестации учебной дисциплины:

- тестирование;
- собеседование с письменной фиксацией ответов обучающихся;
- письменная контрольная работа;
- устный (письменный) экзамен (зачет);
- прием выполненных самостоятельно заданий, рефератов

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Основная литература

1. Карасева, И.М. Финансовый менеджмент : учеб. пособие рек. УМО вузов России по образованию в обл. менеджмента по специализации "Менеджмент организации" / И. М. Карасева, М. А. Ревякина ; под ред. Ю.П. Анискина. - 4-е изд., стер. - М. : Омега-Л, 2009.
2. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012 (2011). — 479 с. — 978-5-238-01690-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10499.html>
3. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 479 с. — 978-5-238-01690-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71215.html>
4. Лихачева, С.А. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия : учеб. пособие для вузов рек. УМО / О. Н. Лихачева, С. А. Щуров. - М. : Вузовский учебник, 2008.
5. Пахновская Н.М. Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.М. Пахновская. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2013. — 331 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30060.html>

Дополнительная литература

1. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент : учеб. для экон. вузов по спец. "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит" / Л. Е. Басовский. - М. : Инфра-М, 2009.
2. Бюджетирование: теория и практика : учеб. пособие для вузов по спец. "Бухгалт. учет, анализ и аудит" рек. УМО РФ / Л. С. Шаховская, Е. Г. Попкова, В. В. Хохлов [и др.]. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : КноРус, 2016 (2011)
3. Бюджетирование: шаг за шагом / Е. Ю. Добровольский, Б. М. Карабанов, П. С. Боровков [и др.]. - СПб. : Питер, 2009.
4. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика. Практикум : учеб. пособие для вузов рек. УМЦ "Проф. учеб." по направлениям экономики и упр. / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2010.
5. Мардаровская, Ю.В. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия : учеб. пособие для вузов рек. Учеб.-метод. центром "Проф. учеб." / Ю.В. Мардаровская, Междунар. акад. предпринимательства. - М. : Элит, 2007.

6. Семенов В.М. Управление финансами промышленности : учеб. пособие рек. Уч. советом Ин-та экономики АГТУ для студентов, обуч. по специальности "Финансы и кредит" / В.М. Семенов, Н.В. Василенкова. - М. : Финансы и статистика : Инфра-М, 2010.
7. Управление финансами. Финансы предприятий : учеб. для вузов рек. УМО РФ по спец. "Менеджмент орг." / А.А. Володин, Н.Ф. Самсонов, Л.А. Бурмистрова [и др.] ; под ред. А. А. Володина. - 2-е изд. - М. : ИНФРА-М, 2012.
8. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций) : учеб. пособие для вузов рек. УМО по образованию в обл. финансов, учета и мировой экономики по спец. "Финансы и кредит" / В.И. Бережной, Е.В. Бережная, О.Б. Бигдай [и др.]. - М. : Финансы и статистика : ИНФРА-М, 2008.
9. Федулова С.Ф. Краткосрочная финансовая политика : учеб. пособие / С.Ф. Федулова, ГОУВПО "УдГУ". Ин-т экономики и упр. Каф. финансов и учета. - Ижевск : Изд-во ИЭиУ УдГУ, 2006.
10. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Семь практических шагов : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 205 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-07602-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/023DFCB2-3568-4E97-B51A-93BE439FD121.

Справочная литература, методические указания

1. Методические указания по выполнению контрольной работы для студентов специальности 080105 "Финансы и кредит" по дисциплине "Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика" / Филиал ГОУВПО "УдГУ" в г. Воткинске, Каф. экономики и финансов ; сост. Е.В. Сорокина. - Воткинск, 2009.
2. Румянцева Е.Е. Новая экономическая энциклопедия / Е. Е. Румянцева. - 4-е изд. - М. : ИНФРА-М, 2011.
3. Учебно-методическое пособие (теоретический курс) "Краткосрочная финансовая политика предприятия" для студентов направления: 080100 "Экономика" (бакалавриат) профиль "Финансы и кредит" для всех форм обучения / ФГБОУ ВПО "УдГУ" ; сост. Е.В. Сорокина. - Ижевск, 2014.
4. Учебно-методическое пособие по дисциплине "Краткосрочная финансовая политика предприятия" для студентов направления: 080100 "Экономика" (бакалавриат) профиль "Финансы и кредит" для всех форм обучения : практический курс / ФГБОУ ВПО "УдГУ" ; сост. Е.В. Сорокина. - Ижевск, 2014.

Периодическая печать

1. Вестник МГУ сер. 6 Экономика
2. Вопросы экономики
3. Деньги и кредит
4. Мировая экономика и международные отношения
5. Финансы и кредит
6. Экономическая стратегия
7. Финансовый вестник
8. Финансовый менеджмент
9. ЭКО
10. Экономика и жизнь (газета с приложением)

8.2.Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Интернет-ресурсы:

1. <http://e-lib.uspu.ru/search.php>
2. <http://www.gumfak.ru/logika.shtml>
3. http://sbiblio.com/biblio/archive/kirillov_logika/00.aspx
4. <http://www.kgau.ru/distance/resources/sergius/lek1.html>
5. http://www.ph4s.ru/book_gum_log.html

Электронно-библиотечные системы (ЭБС)

- 1.ЭБС "Юрайт" (<https://www.biblio-online.ru/>)
- 2.ЭБС "Лань " (<https://e.lanbook.com/>)
- 3.ЭБС "IPR Books " (<http://www.iprbookshop.ru/>)

8.3.Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

На занятиях используются средства мультимедиа (чтение лекций с использованием слайд-презентаций, графических объектов, видео- аудио- материалов (через Интернет)), специализированных и офисных программ, баз данных. Преподаватель организует взаимодействие с обучающимися посредством электронной почты, компьютерного тестирования и локальной сети филиала. Также через электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС) для студентов предусмотрена доступность рабочих программ и примерных фондов оценочных средств для любого участника учебного процесса, возможность консультирования обучающихся с преподавателем (проверка домашних заданий и т.д.) в любое время и в любой точке посредством сети Интернет (через электронную почту и социальные сети).

В качестве программного обеспечения и информационных справочных систем используются Microsoft Office 2010, Microsoft Windows 2012, Kaspersky, Adobe Reader, КонсультантПлюс.

9. Методические указания для студентов по освоению дисциплины (модуля)

Организация подготовки к практическим (семинарским) занятиям

Подготовка к практическим занятиям начинается с анализа лекционного материала. Работа на лекции предполагает не только ознакомление с содержательным аспектом темы, но и понимание логики овладения материалом курса, осознание проблематики темы. Наличие собственного конспекта лекций позволяет еще раз ознакомиться, продумать, разобраться в новом материале, так как недостаточно понятые во время лекции положения могут быть восстановлены в памяти, сопоставлены с другими, додуманы, дополнены, уяснены и расширены с помощью учебной литературы. Хорошо овладеть содержанием

лекции – это: 1) знать тему; 2) понимать значение и важность ее в данном курсе; 3) четко представлять план; 4) уметь выделять главное; 5) усвоить значение примеров и иллюстраций; 6) связать вновь полученные сведения о предмете или явления с уже имеющимися; 7) представлять возможность и необходимость применения полученных сведений.

Непосредственная подготовка к занятию осуществляется на основе методических рекомендаций по изучаемой теме. При этом необходимо изучить предлагаемую литературу по вынесенным темам, обратить внимание на проблемы, обозначенные преподавателем трудности, обычно возникающие у студентов.

Работа с книгой – основной вид самостоятельной работы студента в вузе и одновременно подготовка к будущей практической работе. Знакомство с книгой целесообразно начать с изучения оглавления. Именно оно позволяет получить общее представление о структуре и содержании книги, принятой автором систематизации материала. Независимо от выбранного объема изучаемого текста целесообразно прочитать введение и предисловие. В них обычно формулируются задачи и методы изложения. Знакомство с книгой целесообразно завершать чтением заключения, которое позволяет понять основные обобщенные выводы, главные мысли автора.

Основные положения прочитанной книги целесообразно излагать в конспекте. Конспектирование – наиболее распространенная форма, краткого, связного и последовательного письменного пересказа содержания с аргументами и личными замечаниями. Особенностью конспекта является то, что в него входят различные формы записей – план, тезисы, выписки, доводы, цитаты, расчеты, выводы и др.

Следует учитывать, что подготовка к занятиям предполагает осуществление деятельности на репродуктивном и творческом уровнях. При этом студенту необходимо сформировать свою позицию по вынесенной на занятие проблематике и подготовить ее обоснование. При выполнении практических заданий необходимо самостоятельно сформировать цель деятельности, выбрать средства и методы решения поставленных задач, что становится возможным при условии достаточно полного овладения теоретическим материалом курса.

Следует помнить, что в случае возникновения затруднений при подборе и анализе материала, выполнении практических заданий студент может обратиться к преподавателю в часы, выделенные для консультаций. Именно качественное выполнение самостоятельной работы способствует формированию навыков профессионального мышления, умений решать практические задачи, правильно оценивать ситуацию.

Программа курса предполагает большой объем самостоятельной работы студента. Количество аудиторных занятий не позволяет изучить вопросы тем в полном объеме, поэтому студент овладевает материалом путем дополнительного изучения учебной и научной литературы. Контроль их изучения может осуществляться посредством проверки реферата, а также по усмотрению преподавателя либо в форме мини опроса в устной или письменной форме (тесты), либо в форме собеседования или письменной проверочной работы.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ СТУДЕНТОВ

По выполнению реферата

Реферат является наиболее простой формой студенческой научно – исследовательской работы. Он должен представлять собой достаточно краткое, но ясное и четкое изложение определенного вопроса или проблемы. Для его написания потребуется изучение наряду с учебной литературой нескольких научных статей или монографий, посвященных заявленной тематике. Обычно для подготовки реферата используется от 3 до 5 научных работ, рассматриваемых автором реферата в качестве основных. Это способствует более глубокому по сравнению с изложением в учебной литературе

уяснению отдельного вопроса. Поэтому использовать только учебную литературу для написания реферата не рекомендуется. Она играет лишь роль того теоретического фундамента, который позволяет разобраться и проанализировать соответствующие научные работы.

В ходе изучения тем учебного курса студент выбирает наиболее заинтересовавший его вопрос для написания реферата.

Содержание реферата представляет собой изложение конкретного вопроса, вынесенного в качестве его названия, поэтому текст обычно не разбивается на разделы и параграфы. Объем реферата колеблется от 12 до 20 страниц. Оформляется реферат на отдельных листах (формат А-4), сшитых (или прочно скрепленных) между собой. Титульный лист реферата оформляется в соответствии с требованиями, предъявляемыми к научно – исследовательским студенческим работам. Страницы реферата должны быть пронумерованы. На цитируемую литературу должны быть сделаны сноски, оформленные одним из допустимых способов. Завершается текст реферата списком используемой при написании литературы, оформленным соответствующим образом.

Поскольку в реферате излагается, как правило, конкретный вопрос, то текст:

а) может не разбиваться на параграфы, допустимым является выделение отдельных вопросов прямо в тексте жирным шрифтом или курсивом;

б) при разделении текста реферата на параграфы, «оглавление» содержания реферата (план) следует выносить на отдельный лист;

в) «введение» и «заключение» как отдельные разделы работы выделять необязательно, вступление и заключительные выводы могут содержаться непосредственно в тексте рассматриваемого вопроса;

г) список, используемой литературы (библиография) обязательно приводится в конце текста с новой страницы, оформленный в соответствии с общими правилами любого научного исследования.

10. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Требования к аудитории (помещению, местам) для проведения занятий: стандартно оборудованные лекционные аудитории, аудитории для проведения лекционных и практических занятий со специальным оборудованием (интерактивные доски, видеопроекторы, экран настенный, компьютер).

Требования к специализированному оборудованию:

при проведении

практических занятий необходимы аудитории, предусматривающие обычные столы и стулья для свободного расположения их в пространстве.

Требования к перечню и объему расходных материалов:

Студенты обеспечиваются необходимым раздаточным материалом в полном объеме для работы на семинарских и практических занятиях.

11. Особенности организации образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Реализация дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Для маломобильных групп населения имеется необходимое материально-техническое обеспечение (пандусы, оборудованные санитарные комнаты, кнопки вызова персонала, оборудованные аудитории для лекционных и практических занятий)

Для адаптации программы освоения дисциплины используются следующие методы:

- Для лиц с нарушениями слуха используются методы визуализации информации (презентации, использование компьютера для передачи текстовой информации и др.)
- Для лиц с нарушениями зрения используются такие методы, как увеличение текста и картинки (в программах Windows), программы-синтезаторы речи, в том числе в ЭБС.

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.), при необходимости выделяется дополнительное время на подготовку.