



**Общество с ограниченной ответственностью
«ЕДИНЫЙ ЦЕНТР ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО
ОБРАЗОВАНИЯ»**

УТВЕРЖДАЮ:

Генеральный директор

ООО «ЕЦ ДПО»

А.Д. Симонова



4 января 2020 г.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ПРОГРАММА
профессиональной переподготовки
«Финансовый менеджмент»
(256 часов)

г. Москва

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общая характеристика программы	4
2. Планируемые результаты обучения при реализации программы..	5
3. Содержание программы.....	7
3.1 Учебный план	7
3.2 Календарный учебный график.....	7
4. Структура программы	8
5. Формы аттестации	14
6. Оценочные материалы	15
7. Организационно-педагогические условия реализации программы ...	30
8. Рекомендуемая литература	31

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОГРАММЫ

1.1. Актуальность дополнительной профессиональной программы профессиональной переподготовки

Актуальность дополнительной профессиональной программы профессиональной переподготовки «Финансовый менеджмент» заключается в том, что современные условия хозяйствования характеризуются серьезными изменениями, происходящими как на мировом, так и на внутреннем финансовом рынке. Данное положение определяет необходимость адекватного реагирования на происходящие трансформации всех участников данного рынка. Государственное регулирование рынка финансов создает необходимую базу для обеспечения общих условий взаимодействия участников рынка. При этом, определяются и условия функционирования каждого из участников с учетом их особенностей. Деятельность отдельно взятой организации будет зависеть от эффективности принимаемых управленческих решений по различным направлениям. Одним из таких направлений является финансовый менеджмент. Согласованность реализуемых мер в области финансового менеджмента, эффективное применение финансовых инструментов на практике становятся необходимыми условиями для достижения поставленных целевых ориентиров развития предприятия

Программа предназначена для совершенствования компетенций, необходимых для обеспечения инвестиционной эффективности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг.

Дополнительная профессиональная программа профессиональной переподготовки «Финансовый менеджмент» разработана на основе следующих документов:

Приказа Министерства образования и науки Российской Федерации от 1 июля 2013 г. № 499 «Об утверждении порядка организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам»;

профессионального стандарта «Специалист по работе с инвестиционными проектами», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 16 апреля 2018 г. № 239н;

профессионального стандарта «Специалист рынка ценных бумаг», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 23 марта 2015 г. № 184н;

профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. № 167н.

1.2 Цель реализации программы - формирование профессиональных компетенций, необходимых для понимания основных методов и принципов финансового управления, используемых передовыми компаниями в области

организации предпринимательской деятельности, эффективного социально-экономического функционирования.

1.3 Категория слушателей: лица, имеющие среднее или высшее профессиональное образование.

1.4 Срок обучения: 256 академических часов. Не более 8 часов в день.

1.5 Форма обучения: очная, очно-заочная, с применением дистанционных образовательных технологий.

1.6 Выдаваемый документ: по завершении обучения слушатель, освоивший дополнительную профессиональную программу и успешно прошедший итоговую аттестацию, получает диплом о профессиональной переподготовке установленного образца в соответствии со ст. 60 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации».

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ

Профессиональные компетенции, приобретаемые в результате обучения:

- способность учитывать последствия управленческих решений и действий с позиции социальной ответственности;
- способность использовать основные методы финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала;
- способность оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании;
- способность применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации;
- владение навыками составления финансовой отчетности и осознанием влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации;
- способность анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения;
- способность проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений;
- владеть техниками финансового планирования и прогнозирования;
- понимание роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов;
- способность проводить анализ операционной деятельности организации и использовать его результаты для подготовки управленческих решений.

Знать:

- назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации;
- основные стандарты и принципы финансового учета и подготовки финансовой отчетности;
- основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности;
- модели оценки капитальных (финансовых) активов;
- источники финансирования, институты и инструменты финансового менеджмента.

Уметь:

- использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации;
- анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации;
- оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
- оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний;
- проводить оценку финансовых инструментов.

Владеть практическими навыками:

- анализа финансовой отчетности организации;
- формирования и расчета системы показателей финансового состояния организации;
- использования приемов экономического анализа для оценки финансового состояния организации;
- принятия управленческих решений в отношении формирования оптимальной ресурсной базы организации;
- формирования источников и определения наиболее выгодных для организации условий привлечения заемного капитала;
- составления финансовых планов, формирования бюджета доходов и расходов организации;
- оценивания принимаемых решений по управлению капиталом с учетом временной стоимости денег;
- использования методов и приемов диагностики финансового состояния организации;
- использования методов и приемов прогнозирования финансового развития организации.

3. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ

3.1. Учебный план

Учебный план определяет перечень, трудоёмкость и последовательность модулей и форму аттестации.

№	Наименование разделов	Всего Часов	В том числе			Промежуточная аттестация
			Л	ПЗ	СР	
1.	Финансы	12	6	2	4	Зачет
2.	Денежное обращение и кредит	16	6	4	6	Зачет
3.	Рынок ценных бумаг	16	6	4	6	Зачет
4.	Банковское дело	16	6	4	6	Зачет
5.	Управление финансами	20	10	4	6	Зачет
6.	Корпоративные финансы	20	6	4	10	Зачет
7.	Государственные и муниципальные финансы	20	10	4	6	Зачет
8.	Бюджетирование в государственных учреждениях	16	6	4	6	Зачет
9.	Финансовый анализ	20	10	4	6	Зачет
10.	Финансовый менеджмент	20	6	4	10	Зачет
11.	Международные финансы	20	6	4	10	Зачет
12.	Инвестиции и инновации	16	8	4	4	Зачет
13.	Инвестиционный анализ	20	10	4	6	Зачет
14.	Управление финансовыми рисками	20	12	2	6	Зачет
Итоговая аттестация: экзамен		4		4		Экзамен в форме тестирования
ИТОГО ЧАСОВ		256	108	56	92	

3.2. Календарный учебный график

1.1. Календарный учебный график

Срок обучения по программе «Финансовый менеджмент» составляет 256 академических часа, по 8 часов в день, не более 40 часов в неделю.

День недели	Периоды освоения
	1-7 неделя
Понедельник	Л
Вторник	Л+ПЗ
Среда	Л+зачет
Четверг	Л+ПЗ
Пятница	Зачет
Суббота	В

<i>Воскресенье</i>	<i>B</i>
	8 неделя
Понедельник	Л
Вторник	Л+ПЗ
Среда	Л+зачет
Четверг	Л+ПЗ
Пятница	ИА
<i>Суббота</i>	<i>B</i>
<i>Воскресенье</i>	<i>B</i>

Сокращения:

Л – Лекции

ПЗ – Практические занятия

СР – Самостоятельная работа

4. СТРУКТУРА ПРОГРАММЫ

Тема 1. Финансы

Сущность и функции финансов, их роль в системе денежных отношений рыночного хозяйства. Основы использования финансов в общественном воспроизводстве. Финансовая политика; управление финансами; финансовое планирование и прогнозирование; финансовый контроль. Финансовая система страны, ее сферы и звенья. Принципы организации финансов экономических субъектов в разных сферах деятельности; основы функционирования финансов коммерческих предприятий; финансы организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность. Страхование как финансовая категория, ее специфика; сферы, отрасли (пенсионное, медицинское и др.) и формы страхования, их особенности. Государственные и муниципальные финансы, влияние на их организацию функциональных особенностей и уровней управления. Бюджетная система страны, модели ее построения в федеративных и унитарных государствах; бюджетное устройство и бюджетный процесс. Государственный и муниципальный кредит. Внебюджетные фонды. Воздействие финансов на экономику и социальную сферу; усиление влияния финансовых рычагов и стимулов по мере развития рыночных отношений, пути повышения их эффективности. Роль финансов в развитии международного сотрудничества; финансы и глобализация экономики. Особенности функционирования финансовых систем в экономически развитых странах.

Тема 2. Денежное обращение и кредит

Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег. Сущность и функции денег. Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики. Виды денег и их особенности. Денежный оборот и его структура. Выпуск денег в хозяйственный оборот. Налично-денежный оборот и денежное обращение. Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота. Теории денег. Безналичный денежный

оборот и система безналичных расчетов. Понятие денежной системы страны, генезис ее развития.

Бумажные и кредитные деньги, закономерности их обращения. Причины и сущность инфляции, формы ее проявления. Закономерности инфляционного процесса. Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия. Денежные системы отдельных стран. Валютные отношения и валютная система: понятие, категории, элементы и эволюция. Платежный и расчетный баланс страны в системе валютного регулирования. Необходимость кредита. Сущность кредита. Функции и законы кредита. Формы и виды кредита. Роль и границы кредита. Кредит в международных экономических отношениях. Ссудный процент и его роль. Основы формирования уровня ссудного процента. Границы ссудного процента и источники его уплаты. Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики. Понятие банковской системы, ее элементы. Виды банков. Центральные банки и основы их деятельности. Функции центральных банков. Основы денежно-кредитной политики. Коммерческие банки и их деятельность (операции и услуги). Международные финансовые и кредитные институты.

Тема 3. Рынок ценных бумаг

Сущность и роль финансового рынка в рыночной экономической системе. Основные функции и индикаторы финансового рынка. Участники финансового рынка: классификация и отличительные характеристики.

Первичные ценные бумаги: понятия, классификация, расчеты стоимости (цены) и доходности для инвестора. Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг. Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке (рынке ценных бумаг). Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг. Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета. Понятие, структура и инфраструктура рынка ценных бумаг. Сегменты рынка ценных бумаг. Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных бумаг. Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг. Риски операций с ценными бумагами.

Тема 4. Банковское дело

Банки как наиболее значимый финансовый посредник. Основные индикаторы деятельности. Тенденции развития мировой банковской системы. Банки и конкуренция. Факторы конкуренции в банковской деятельности. Определение банка. Цели и задачи традиционного банкинга. Посредническая деятельность: классификация и особенность ее срезов. Функции и роль банков. Принципы организации. Классификация элементов банковской системы. Центральные банки и их роль. Федеральная резервная система. Центральный европейский банк. Особенности европейских банков. Российская банковская система. Структура, задачи, статистика, динамика. Особенности организации. Основные индикаторы деятельности. Источники

информации. Систематизация данных. Статус и функции Банка России. Правовая основа деятельности Банка России. Организационная основа деятельности. Структура и управляющие органы. Координация монетарной и участие в фискальной политике. Пруденциальный надзор в России. Страхование депозитов и роль системы страхования.

Тема 5. Управление финансами

Понятие управления финансами. Управление финансами как система. Понятие финансовой политики как основы управления финансами. Классификация методов управления финансами. Функциональный, правовой и организационный аспекты управления финансами. Финансовое планирование и прогнозирование: понятие, этапы, цель, методы, инструменты. Типы планирования. Понятие бюджетирования. Виды финансовых планов. Финансовый контроль: задачи, объект, предмет, субъекты, принципы, этапы, виды (формы), разновидности, методы. Управление и регулирование финансов. Управление финансами и финансовый менеджмент. Управление финансами на макроуровне в РФ. Финансовая политика макро-уровня: цели, содержание, типы, виды финансовой политики государства. Формирование финансовой политики государства. Бюджетное Послание Президента РФ. Финансовая политика России на современном этапе. Бюджетный процесс: понятие, этапы. Управляющая подсистема. Органы управления финансами в России (Министерство финансов, Федеральное казначейство, Федеральная налоговая служба, Федеральная служба по финансовым рынкам, Центральный банк России).

Тема 6. Корпоративные финансы

Понятие корпоративных финансов. Основные сведения о структуре источников ресурсов корпорации. Основные сведения о структуре ресурсов корпорации. Принципы организации финансов корпорации. Финансовая политика корпорации. Финансовая работа в корпорации. Внеоборотные активы. Амортизация. Экономический анализ состояния и движения внеоборотных активов. Определение эффективности использования внеоборотных активов.

Оборотные активы. Понятие собственных оборотных активов. Определение потребности корпораций в оборотном капитале. Длительность операционного цикла. Анализ оборотных активов. Определение эффективности использования оборотных активов.

Расходы корпорации. Общая характеристика расходов корпорации. Состав расходов, включаемых в себестоимость продукции. Методы учета затрат и калькуляции.

Доходы, прибыль и рентабельность. Доходы корпорации, их классификация и учет. Порядок формирования и учета конечного финансового результата. Реформация бухгалтерского баланса. Анализ финансовых результатов.

Анализ прибыли на акцию и уровня дивидендов. О темпах роста прибыли, доходов и имущества («золотое правило экономики»)

Собственные источники ресурсов. Состав собственных источников ресурсов. Анализ собственного капитала.

Заемные источники ресурсов. Состав заёмных источников ресурсов. Организация процесса кредитования. Анализ заёмных источников ресурсов.

Тема 7. Государственные и муниципальные финансы

Государственные и муниципальные финансы. Бюджетная система.

Бюджет, его признаки, функции. Классификация бюджетов. Основные характеристики бюджетов. Доходы бюджетов, их состав. Бюджетная классификация доходов и иные классификации бюджетных доходов. Налоговые доходы. Налоги: определение, функции, классификации. Классификация ставок налогов. Элементы налогообложения. Неналоговые доходы. Безвозмездные поступления: Дотации, субсидии, субвенции. Нефтегазовые доходы федерального бюджета. Расходы бюджетов, их классификации. Бюджетная классификация расходов и иные классификации бюджетных расходов. Расходные обязательства и их источники, виды. Понятие ассигнований. Дефицит и профицит бюджета. Источники финансирования дефицита бюджета. Внебюджетные фонды. Виды внебюджетных фондов. Пенсионный фонд РФ: его доходы и расходы. Пенсии, пособия, материнский капитал. Фонд социального страхования РФ его доходы и расходы. Пособия, родовой сертификат. Фонды обязательного медицинского страхования РФ, их доходы и расходы.

Тема 8. Бюджетирование в государственных учреждениях

Общая характеристика системы финансового планирования в организации. Виды и методы финансового планирования. Использование анализа в финансовом планировании и бюджетировании. Сущность и экономическая роль бюджетирования. Классификация и методы составления бюджетов. Управление бюджетным процессом в организации. Прогнозирование и моделирование в финансовом планировании и бюджетировании. Финансовые стратегии и их оценка.

Тема 9. Финансовый анализ

Содержание и значение финансового анализа в деятельности предприятия. Цель и задачи финансового анализа. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа. Методы финансового анализа. Источники аналитической информации. Состав и содержание бухгалтерской отчетности и порядок ее составления. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации. Отчет о прибылях и убытках и его использование в аналитических целях. Отчет о движении денежных средств и его использование для управления денежными потоками. Взаимосвязка показателей форм бухгалтерской отчетности. Общая оценка финансового состояния предприятия.

Характеристика аналитических процедур. Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Сравнительный аналитический баланс. Оценка финансовой устойчивости предприятия. Абсолютные показатели финансовой устойчивости. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ. Экономическое содержание понятия платежеспособности и ликвидности. Анализ показателей платежеспособности и ликвидности. Анализ кредитоспособности заемщика. Анализ денежных потоков. Основные понятия, связанные с движением денежных потоков. Прогнозирование денежных потоков. Анализ деловой и рыночной активности предприятия. Система показателей для оценки деловой активности. Анализ эффективности использования оборотных активов. Система показателей для оценки рыночной активности. Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия. Новый порядок формирования финансовых результатов. Анализ динамики и структуры финансовых результатов. Анализ бухгалтерской прибыли. Анализ прибыли от реализации продукции. Операционный анализ прибыли в составе маржинального дохода. Особенности финансового анализа предприятий, имеющих признаки несостоятельности (банкротства). Финансовый анализ эффективности инвестиционных проектов. Правила инвестирования. Принципы оценки инвестиционных проектов. Методы стоимостной оценки и анализа инвестиционных проектов. Анализ чувствительности проекта. Анализ инвестиционных рисков.

Тема 10. Финансовый менеджмент

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цель и задачи финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Финансовые инструменты. Внешняя – правовая и налоговая – среда. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Методологические основы принятия финансовых решений. Денежные потоки и методы их оценки. Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Управление инвестициями. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Формирование бюджета капиталовложений. Инвестиционная политика. Управление источниками долгосрочного финансирования. Традиционные и новые методы финансирования. Цена и структура капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Теории структуры капитала. Управление собственным капиталом. Темп устойчивого роста. Производственный и финансовый леверидж. Дивидендная политика. Стоимость бизнеса. Управление оборотным капиталом. Политика в области оборотного капитала. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика). Управление денежными средствами и их эквивалентами. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала. Финансовое планирование и прогнозирование. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая

стратегия. Методы прогнозирования основных финансовых показателей. Специальные вопросы финансового менеджмента. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. Банкротство и финансовая реструктуризация. Антикризисное управление. Международные аспекты финансового менеджмента.

Тема 11. Международные финансы

Введение во внешнеэкономическую деятельность российских организаций. Валютные операции и валютные рынки. Внешнеторговые операции: классификация, формы и методы. Регулирование внешнеэкономической деятельности. Таможенное регулирование внешнеэкономической деятельности. Организация и техника операций во внешнеэкономической деятельности. Внешнеторговый контракт: содержание, подготовка и исполнение. Валютно-финансовые условия международных контрактов. Международные расчеты во внешней торговле.

Тема 12. Инвестиции и инновации

Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве. Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.

Тема 13. Инвестиционный анализ

Экономическая сущность и классификация инвестиций. Сущность, цель и задачи управления инвестициями. Правила и критерии принятия

инвестиционных решений. Принципы формирования и разработки инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия. Управление реальными инвестициями. Разработка вариантов инвестиционных проектов. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. Принципы и методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов. Управление финансовыми инвестициями. Формы финансовых инвестиций и управление ими. Характеристика инвестиционных качеств отдельных инструментов фондового рынка. Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых инструментов. Модели, принципы и методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля компании. Управление инвестиционным портфелем компании.

Тема 14. Управление финансовыми рисками

Сущность и виды предпринимательских рисков. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков. Способы оценки степени риска. Различные методы анализа рисков. Финансовый риск как объект управления. Организация управления рисками. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте. Оценка производственного (операционного) и финансового левериджа. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков. Элементы портфельной теории. Типы портфелей и цели портфельного инвестирования. Основные этапы процесса формирования портфеля и их характеристика. Модель выбора инвестиционного портфеля Марковица. Модель CAPM.

5. ФОРМЫ АТТЕСТАЦИИ

Для аттестации слушателей на соответствие их персональных достижений требованиям программы имеется фонд оценочных средств для проведения промежуточной и итоговой аттестации.

Фонд оценочных средств промежуточной аттестации включает в себя тестовые вопросы после каждого модуля, позволяющие оценить степень сформированности компетенций слушателей. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Программа обучения завершается итоговой аттестацией в форме *экзаменационного тестирования*.

Цель итоговой аттестации – проверка усвоенных в процессе обучения знаний, умений, навыков и профессиональных компетенций в рамках программы профессиональной переподготовки «Медицинский массаж».

Итоговая аттестация проводится на основе принципов объективности и независимости оценки качества подготовки обучающихся.

К итоговой аттестации допускается слушатель, не имеющий задолженности и в полном объеме выполнивший учебный план по программе

6. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ И ИТОВОЙ АТТЕСТАЦИИ

Оценочные материалы промежуточной аттестации

Задания для практических занятий

Задача 1

Имеются следующие данные бухгалтерского баланса: сырье и материалы – 825 тыс. руб.; незавершенное производство – 122 тыс. руб.; готовая продукция – 191 тыс. руб.; краткосрочная дебиторская задолженность – 839 тыс. руб.; денежные средства – 332 тыс. руб.; прочие оборотные активы – 331 тыс. руб.; кредиторская задолженность – 890 тыс. руб.; краткосрочные кредиты и займы – 1125 тыс. руб. Определите величину чистого оборотного капитала предприятия.

Решение.

Величина чистого оборотного капитала (собственных оборотных средств) может быть определена как разность между величиной оборотных активов и краткосрочных обязательств:

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КО}$$

Таким образом, для расчета величины ЧОК необходимо найти величину оборотных активов и величину краткосрочных обязательств. В состав оборотных активов в соответствии с действующими правилами ведения бухгалтерского учета входят: запасы сырья и материалов, незавершенное производство, запасы готовой продукции, долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства и прочие оборотных активы.

Исходя из этого, величина оборотных активов равна:

$$\text{ОА} = 825 + 122 + 191 + 839 + 332 + 331 = 2640 \text{ тыс. руб.}$$

В состав краткосрочных обязательств входят: кредиторская задолженность и краткосрочные кредиты и займы, т.е. величина краткосрочных обязательств равна:

$$\text{КО} = 890 + 1125 = 2015 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, величина чистого оборотного капитала равна:

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КО} = 2640 - 2015 = 625 \text{ тыс. руб.}$$

Задача 2

По данным бухгалтерского баланса: внеоборотные активы – 18890 тыс. руб.; сырье и материалы – 825 тыс. руб.; незавершенное производство – 122 тыс. руб.; готовая продукция – 191 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 839 тыс. руб.; денежные средства – 332 тыс. руб.; прочие оборотные активы – 331 тыс. руб.; кредиторская задолженность – 890 тыс. руб.; краткосрочные кредиты и займы – 1125 тыс. руб.; собственный капитал – 19850 тыс. руб. Определите величину коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами.

Задание 3.

Имеются следующие данные: денежные средства – 60 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 18 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 82 тыс. руб.; основные средства – 240 тыс. руб.; нематериальные активы – 24 тыс. руб.; производственные запасы – 150 тыс. руб., кредиторская задолженность – 90 тыс. руб., краткосрочные кредиты – 60 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициенты ликвидности.

Задание 4.

Подсчитайте коэффициент финансовой независимости (автономии) акционерного общества. Имеются следующие данные из пассива баланса: уставный капитал – 1000, добавочный капитал – 500, резервный капитал – 200, нераспределенная прибыль – 1200, кредит банка – 500, кредиторская задолженность – 400, задолженность бюджету – 300. Все суммы в тыс. руб.

Задание 5.

Определите коэффициент финансового рычага предприятия, если коэффициент финансовой независимости (автономии) равен 0,75.

Задание 6.

Предприятие начинает производить новый продукт. Его активы в будущем году достигнут 150 млн. руб., выручка от продаж – 240 млн. руб., рентабельность продаж – 18%. Какой предполагается прибыль от продаж?

Задание 7.

Активы предприятия составляют 120 млн. руб., выручка от продаж – 180 млн. руб., рентабельность продаж – 15%. Чему равна рентабельность активов?

Задание 8.

Имеются следующие данные: денежные средства – 65 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 30 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 93 тыс. руб.; основные средства – 260 тыс. руб.; нематериальные активы – 44 тыс. руб.; производственные запасы – 170 тыс. руб., кредиторская задолженность – 102 тыс. руб., краткосрочные кредиты – 80 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 250 тыс. руб. Определите коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности.

Примерный перечень вопросов к итоговой аттестации

1. Финансовый менеджмент представляет собой. . . .

1. государственное управление финансами
2. управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике
3. управление финансовыми потоками некоммерческой организации

Ответ: 2, 3

2. Какие функции выполняют финансы организаций?

1. воспроизводственную, контрольную, распределительную.
2. контрольную, учетную
3. распределительную, контрольную

Ответ: 3

3. Кто формирует финансовую политику организации?

1. главный бухгалтер организации
2. финансовый менеджер
3. руководитель хозяйствующего субъекта

Ответ: 2

4. Основной целью финансового менеджмента является. . .

1. разработка финансовой стратегии организации
2. рост дивидендов организации
3. максимизация рыночной стоимости организации

Ответ: 3

5. Объектами финансового менеджмента являются. . .

1. финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников
2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации
3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки

Ответ: 3

6. Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?

1. дирекция коммерческой организации
2. финансовое подразделение и бухгалтерия
3. маркетинговая служба организации

Ответ: 2

7. В основные должностные обязанности финансового менеджмента входит. . .

1. управление ценными бумаги, запасами и заемным капиталом
2. управление ликвидностью, организация взаимоотношений с кредиторами
3. управление финансовыми рисками, налоговое планирование, разработка стратегии развития организации

Ответ: 1, 2

8. К основным концепциям финансового менеджмента относятся концепции. . .

1. двойная запись
2. компромисса между доходностью и риском
3. делегирования полномочий

Ответ: 2

9. К первичным ценным бумагам относятся. . .

1. акции
2. свопы
3. форварды

Ответ: 1

10. К вторичным ценным бумагам относятся. . .

1. облигации
2. векселя
3. фьючерсы

Ответ: 3

11. "Золотое правило" финансового менеджмента - это. . .

1. рубль сегодня стоит больше, чем рубль – завтра
2. доход возрастает по мере уменьшения риска
3. чем выше платежеспособность, тем меньше ликвидность

Ответ: 1

12. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это. . . .

1. аннуитет
2. дисконтирование
3. своп

Ответ: 1

13. Если равномерные платежи предприятия производятся в конце периода, то такой поток называется. . .

1. пренумерандо
2. перпетуитет

3. постнумерандо

Ответ: 3

14. К производным ценным бумагам относятся. . .

1. акции предприятия

2. опционы

3. облигации

Ответ: 2

15. К финансовому рынку может быть отнесен. . .

1. рынок труда

2. рынок капитала

3. отраслевой товарный рынок

Ответ: 2

16. Организация мобилизует свои денежные средства на. . .

1. страховом рынке

2. рынке коммуникационных услуг

3. фондовом рынке

Ответ: 3

17. Организация привлекает краткосрочные ссуды на. . .

1. рынке капитала

2. страховом рынке

3. денежном рынке

Ответ: 3

18. Из перечисленных источников информации для финансового менеджера к внешним относятся. . .

1. бухгалтерский баланс
2. прогноз социально-экономического развития отрасли
3. отчет о движении денежных средств

Ответ: 2

19. Из перечисленных источников информации к внутренним относится. . .

1. уровень инфляции
2. отчет о прибылях и убытках
3. данные статистического сборника

Ответ: 2

20. Внешним пользователем информации являются. . .

1. инвесторы
2. финансовый менеджер организации
3. главный бухгалтер организации

Ответ: 1

21. Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является. . .

1. учетная политика организации
2. бухгалтерский баланс
3. отчет о прибылях и убытках

Ответ: 2, 3

22. Финансовый механизм - это совокупность:

1. форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием
2. способов и методов финансовых расчетов между предприятиями
3. способов и методов финансовых расчетов между предприятиями и государством

Ответ: 1

23. Финансовая тактика предприятия - это:

1. решение задач конкретного этапа развития предприятия
2. определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных задач
3. разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия

Ответ: 1

24. Финансовый менеджмент - это:

1. научное направление в макроэкономике
2. наука об управлении государственными финансами
3. практическая деятельность по управлению денежными потоками компании
4. управление финансами хозяйствующего субъекта
5. учебная дисциплина, изучающая основы учета и анализа

Ответ: 4

25. Составляющие элементы финансового механизма:

1. финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов
2. финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение
3. финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов, информационное обеспечение

Ответ: 3

26. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:

1. рабочих и служащих
2. кредиторов
3. государственных органов
4. стратегических инвесторов
5. собственников (акционеров)
6. покупателей и заказчиков

Ответ: 5

27. Показатели оборачиваемости характеризуют. . . .

1. платежеспособность
2. деловую активность
3. рыночную устойчивость

Ответ: 2

28. Показатель рентабельности активов используется как характеристика:

1. прибыльности вложения капитала в имущество организации
2. текущей ликвидности
3. структуры капитала

Ответ: 1

29. Показателями оценки деловой активности являются. . .

1. оборачиваемость оборотных средств
2. коэффициент покрытия

3. коэффициент автономии

Ответ: 1

30. Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение. . .

1. объема запасов сырья и материалов за период к прибыли от продаж
2. объем запасов сырья и материалов за период к объему продаж за период
3. себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов

Ответ: 3

31. Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный. . . .

1. производственные запасы
2. дебиторская задолженность
3. краткосрочные финансовые вложения
4. расходы будущих периодов

Ответ: 1

32. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает. . . .

1. какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время
2. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время
3. какую часть долгосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время

Ответ: 2

33. Коэффициент критической ликвидности показывает. . .

1. какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
2. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
3. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить, мобилизовав все оборотные активы.

Ответ: 2

34. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит . . .

1. о достаточно высокой степени независимости
2. о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота
3. об укреплении материально-технической базы организации

Ответ: 1

35. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность. . . .

1. увеличения коммерческого кредита
2. снижения коммерческого кредита
3. рационального использования всех видов коммерческого кредита

Ответ: 1

36. Под финансовым планом понимается. . .

1. смета затрат на производство продукции
2. плановый документ, отражающий затраты на производство и реализацию продукции
3. плановой документ, отражающий поступление и расходование денежных средств организации

Ответ: 3

37. Задачей финансового планирования является. . . .

1. разработка финансовой политики организации
2. обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами всех видов деятельности организации
3. разработка учетной политики организации

Ответ: 2

38. При увеличении объема продаж от реализации постоянные затраты:

1. увеличиваются
2. не изменяются
3. уменьшаются

Ответ: 2

39. Маржинальная прибыль - это . . .

1. прибыль за вычетом налогов
2. выручка за вычетом прямых издержек
3. валовая прибыль до вычета налогов и процентов
4. выручка за вычетом переменных издержек

Ответ: 4

40. Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:

1. определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства
2. определения производственной и полной себестоимости
3. планирования прибыли и рентабельности
4. определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности

Ответ: 3, 4

Оценивание промежуточной аттестации:

Оценка зачета	Критерии
«зачтено»	Отвечено правильно на 50% и более вопросов
«не зачтено»	Отвечено менее чем на 50% вопросов

Оценка «зачтено» - слушатели знают основной учебный материал в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и в предстоящей работе по профессии, справляются с выполнением заданий, предусмотренных программой.

Оценка «незачтено» - слушатели имеют пробелы в знаниях основного учебного материала, допускают принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий.

Оценивание итоговой аттестации:

Итоговая аттестация оценивается по системе:

Оценка	Количество верных ответов
«5» - отлично	87-100%
«4» - хорошо	63-86%
«3» - удовлетворительно	47-62%
«2» - неудовлетворительно	0-46%

Оценка «отлично» ставится если слушатель знает учебный и нормативный материал, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные программой. Отличная оценка выставляется слушателю, усвоившему взаимосвязь основных понятий курса, их значение для приобретаемой профессии, проявившему способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, знающему точки зрения различных авторов и умеющему их анализировать.

Оценка «хорошо» выставляется слушателю, показавшему полное знание учебного материала, успешно выполняющему предусмотренные в программе задания, демонстрирующему систематический характер знаний по курсу и способный к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе своей профессиональной деятельности.

Оценка «удовлетворительно» выставляется слушателю, показавшему знание основного учебного материала в объеме, необходимом для предстоящей работе по профессии, справляющемуся с выполнением заданий, предусмотренных программой. Как правило оценка «удовлетворительно»

выставляется слушателю, допустившему погрешности при выполнении экзаменационных заданий, не носящие принципиального характера.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется слушателю, показавшему пробелы в знаниях основного учебного материала, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий, слушатель не может приступить к профессиональной деятельности и направляется на пересдачу итоговой аттестации.

7. ОРГАНИЗАЦИОННО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ

Обучение проводится в соответствии с условиями, отражающими специфику организационных действий и педагогических условий, направленных на достижение целей дополнительной профессиональной программы и планируемых результатов обучения.

Учебно-методическое обеспечение

В случае необходимости слушателям возможно обеспечение доступа к ресурсам электронных библиотек.

Требования к квалификации преподавателей

Высшее профессиональное образование по направлению подготовки, соответствующей преподаваемому предмету, стаж работы в отрасли не менее 3-х лет.

Материально-техническое обеспечение

Обучение в очной и очно-заочной форме подготовки по программе: «Финансовый менеджмент» проходит в учебных аудиториях ООО «ЕЦ ДПО», оборудованных всем необходимым для организации учебного процесса инвентарем:

- учебной мебелью;
- компьютерами;
- мультимедийным проектором;
- флипчартами

8. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

а) Основная литература:

1. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. Изд-во Омега-Л, 2013
2. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто. Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов. Изд-во Альпина Паблишер, 2013.
3. Бригхэм Ю., Хьюстон Дж. Финансовый менеджмент. Экспресс-курс. 7-е издание. Изд-во Питер, 2013.
4. Виленский П.Л. Инвестиционный анализ: учебно-методическое пособие для слушателей программы МВА по специальностям "Стратегический менеджмент" и "Финансы" / П. Л. Виленский, В. Н. Лившиц; Гос. ун-т-Высш. шк. экономики, Высш. шк. менеджмента. - М.: Бизнес Элайнмент, 2010.
5. Жарылгасова Б.Т. Анализ финансовой отчетности: учебник: [для вузов по специальностям "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Налоги и налогообложение"] / Б.Т.Жарылгасова, А.Е.Суглобов, В.Ю.Савин. - 3-е изд., перераб. и доп. - М : ТИТАН эффект, 2010.
6. Плотникова Н.В. Совершенствование государственного финансового контроля за осуществлением валютных операций / Н. В. Плотникова. – М.: Экономическая газета, 2010.
7. Яшин С.Н. Финансовый и инвестиционный анализ инноваций: Учеб. пособие для вузов по специальности 220601 / С.Н.Яшин, Е.В.Кошелев. - Нижний Новгород: НГТУ, 2010.
8. Понуровская О.Н. Анализ и аудит (контроль) эффективности использования бюджетных и внебюджетных средств в социально-культурной сфере в условиях финансового кризиса / О.Н.Понуровская. - Челябинск: Сити Принт, 2010.
9. Шийко В.Г. Формирование инвестиционно-финансового механизма экономической безопасности / Шийко В.Г.; Моск. гуманитар.-техн. акад., каф. финансов и кредитов. – М.: МГТА, 2010.
10. Акинина В.П. Трансформации денежно-кредитной системы России в условиях финансового кризиса / В.П.Акинина; Федер. агентство по образованию, Ставроп. гос. ун-т. - Ставрополь: Изд-во Ставропольского гос. ун-та, 2010.

11. Современные проблемы финансовой и денежно-кредитной системы России: материалы межрегиональной научно-практической конференции / [под ред. Ф. Ф. Бигзаева и др.]. - Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2010.
12. Белова Е.В. Технический анализ финансовых рынков: Учебное пособие / Е.В.Белова, Д.К.Окороков. – М.: ИНФРА-М, 2010.
13. Якунин С.В. Развитие банков как финансовых посредников: проблемы и перспективы / С.В.Якунин; Федер. агентство по образованию Рос. Федерации, Саратов. гос. социал.-экон. ун-т. - Саратов: СГСЭУ, 2010.
14. Просветов Г.И. Финансовый менеджмент: Задачи и решения: Учебно-методическое пособие / Г.И.Просветов. - М.: Альфа-Пресс, 2014.
15. Хиггинс Р. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями / Р. Хиггинс; Пер. с англ. А.Н. Свирид. - М.: Вильямс, 2013.

б) Дополнительная литература

1. Шохин Е.И. Финансовый менеджмент. Учебник. Изд-во Кнорус, 2008.
2. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент. Учебник. Изд-во "Национальное образование", 2013.
3. Благодатин, А.; Лозовский, Л.; Райзберг, Б. Финансовый словарь. - М.: Инфра-М, 2011.
4. Крикунов А.В. Аудиторская деятельность в Российской Федерации: законодательная и нормативная база, аттестация, лицензирование, отчетность и контроль качества. - М.: Финансовая газета, 2011.
5. Родионова В.М., Вавилова Ю.Я., Гончаренко Л.И. и др. Финансы. - М.: Финансы и статистика, 2011.
6. Баффетт, Уоррен. Эссе об инвестициях, корпоративных финансах и управлении компаниями/Пер. с англ. - М.: Бизнеском, 2010.
7. Черемушкин С.В. Венчурное финансирование инновационных проектов и распределение рисков между предпринимателями и инвесторами / С.В.Черемушкин // Управление корпоративными финансами. - 2010. - № 1.
8. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник / Л.Е. Басовский. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013.
9. Брусов П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: Учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. - М.: КноРус, 2013.

10. Варламова Т.П. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.П.Варламова, М.А.Варламова. - М.: Дашков и К, 2012.
11. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах: Учебное пособие / В.В.Ковалев. - М.: Проспект, 2013.
12. Этрилл П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов / П. Этрилл, Э. МакЛейни; Пер. с англ. В.Ионов. - М.: Альпина Пабл., 2012.