



КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Вопросы для самостоятельного изучения:

1. Финансы как стоимостная категория. Функции финансов. Принципы организации корпоративных финансов
2. Финансовый менеджмент в системе управления финансами корпораций.
3. Финансы зарубежных корпоративных структур. Финансы корпоративных групп в России.
4. Финансовая политика корпорации.
5. Посреднические (агентские) отношения в корпорации.
6. Основные модели классического финансового инвестирования.
7. Финансовый рынок как объект государственного регулирования.
8. Издержки, доход и прибыль корпорации. Содержание издержек предприятия (корпорации). Планирование (прогнозирование) текущих издержек по обычным видам деятельности.
9. Формирование и виды доходов предприятий (корпораций).
10. Ценовая политика предприятия (корпорации) и ее влияние на выручку от реализации продукции.
11. Планирование прибыли. Формирование конечного финансового результата в бухгалтерской отчетности.
12. Цена капитала и управление его структурой. Экономическая природа капитала (понятие и классификация).
13. Способы и источники привлечения капитала. Методологический подход к формированию капитала.
14. Средневзвешенная и предельная стоимость (цена) капитала. Методы определения стоимости (цены) компании.⁷
15. Структура капитала и принятие инвестиционных решений. Методы расчёта оптимальной структуры капитала.
16. Взаимосвязь структуры капитала и дивидендной политики корпорации.
17. Состав и структура собственного капитала. Оценка отдельных элементов собственного капитала.
18. Эмиссионная политика. Дивидендная политика.
19. Критерии измерения эффективности собственного капитала.

Вопросы для самостоятельной подготовки, самопроверки к опросам, диспутам на занятиях лекционного, практического типов:

1. Управление заемным капиталом. Состав заемного капитала и оценка стоимости его привлечения.
2. Эффект финансового рычага (левериджа) и его использование при управлении заемным капиталом.
3. Показатели эффективности заемного капитала.
4. Финансирование инвестиций в основной капитал.
5. Источники финансирования капитальных вложений. Порядок и методы финансирования капитальных вложений.
6. Долгосрочный кредит как источник финансирования капитальных вложений.
7. Лизинговый метод финансирования капитальных вложений.
8. Проектное финансирование. Управление портфелем
9. реальных инвестиционных проектов.
10. Правила инвестирования. Стандартные критерии оценки инвестиционных проектов.
11. Учет фактора инфляции в инвестиционных расчетах.
12. Анализ и оценка проектных рисков. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
13. Управление портфелем финансовых активов.
14. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий.
15. Диверсификация фондового портфеля.
16. Оценка эффективности фондового портфеля. Мониторинг портфеля ценных бумаг.
17. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения.
18. Финансирование инвестиций в оборотный капитал (активы).
19. Методы определения плановой потребности в оборотных активах.
20. Источники формирования оборотных активов.
21. Моделирование текущих финансовых потребностей.
22. Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов.
23. Оценка эффективности использования оборотных активов.
24. Управление денежными потоками. Методы измерения денежных потоков.
25. Анализ денежных потоков. Ликвидный денежный поток.
26. Прогнозирование денежных потоков. Прогнозирование совокупного денежного оборота. Планирование наличного денежного оборота.
27. Содержание и задачи финансового планирования. Принципы финансового планирования. Методы финансового планирования.
28. Практика финансового планирования в России и за рубежом. Виды и содержание финансовых планов.

Занятие №1 по темам: Сущность финансов корпорации. Корпорация и финансовый рынок. Финансовые ресурсы и капитал корпорации.

Содержание: конспектирование, выполнение подготовки презентаций и изучение дополнительной учебной литературы.

Срок выполнения: к следующему практическому занятию.

Ориентировочный объем конспекта -не менее пяти страниц.

Отчётность: подготовленные конспекты и презентации

Подготовить презентации по следующим темам:

1. Финансы как стоимостная категория. Функции финансов. Принципы организации корпоративных финансов
2. Финансовый менеджмент в системе управления финансами корпораций.
3. Финансы зарубежных корпоративных структур. Финансы корпоративных групп в России.
4. Финансовая политика корпорации.
5. Посреднические (агентские) отношения в корпорации.
6. Основные модели классического финансового инвестирования.
7. Финансовый рынок как объект государственного регулирования.
8. Издержки, доход и прибыль корпорации. Содержание издержек предприятия (корпорации). Планирование (прогнозирование) текущих издержек по обычным видам деятельности.
9. Формирование и виды доходов предприятий (корпораций).

Занятие №2 по темам: Расходы и доходы корпорации. Прибыль, дивидендная политика корпораций.

Содержание: конспектирование, решение практических задач, решение тестовых заданий и изучение дополнительной учебной литературы.

Срок выполнения: к следующему практическому занятию.

Ориентировочный объем конспекта -не менее пяти страниц.

Отчётность: подготовленные конспекты, решённые задачи и выполненные тестовые задания

Решить следующие задачи:

Задача № 1

Компания в предстоящем квартале предполагает осуществить следующие виды затрат:

Статьи затрат	Сумма, тыс. руб.
Сырьё и материалы	2000
Топливо	100
Покупные полуфабрикаты	500
Электроэнергия	100
Доставка и хранение сырья и материалов	600
Основная и дополнительная заработная плата	1500
Выплата вознаграждения за выслугу лет	100
Амортизация основных средств	800
Проценты за кредит	82
Лизинговые платежи	200
Налоги	
Земельный налог	24
Транспортный налог	130
Налог на имущество	104
Экологический налог	33
Доставка готовой продукции	60

Изменение остатков незавершенного производства (НЗП) (увеличение)	1320
Себестоимость готовой продукции на начало квартала	785

Установленная норма запаса готовой продукции на складе на конец квартала $N_z = 4$ дня, норма запаса товаров отгруженных $N_{то} = 9$ дней.

Используя вышеприведённые данные, рассчитать плановые показатели на предстоящий квартал:

- производственные затраты;
- производственная себестоимость готовой продукции;
- себестоимость остатков готовой продукции на конец квартала;
- себестоимость реализованной продукции;
- прочие расходы.

Задача № 2

Компания в предстоящем квартале предполагает осуществить следующие виды затрат:

Статьи затрат	Сумма, тыс. руб.
Сырьё и материалы	2500
Топливо	80
Покупные полуфабрикаты	600
Электроэнергия	150
Доставка и хранение сырья и материалов	680
Основная и дополнительная заработная плата	1500
Выплата вознаграждения за выслугу лет	200
Выплата надбавок к пенсиям	85
Выплата дивидендов по акциям	64
Амортизационные отчисления по основным средствам	865
Создание резерва на проведение текущих и капитальных ремонтов	214
Выплата процентов за пользование кредитом	82
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	12
Командировочные расходы	43
Расходы на повышение квалификации работников	20
Расходы на установку пожарной сигнализации	18
Оплата лизинговых платежей	197
Оплата расходов по рекламе	75
Начисление налогов:	
Земельный налог	24
Транспортный налог	132
Налог на имущество	104
Экологический налог	33
Расходы на упаковку готовой продукции	60
Расходы на доставку готовой продукции покупателям	55
Расходы на питание работников	100
Изменение остатков незавершённого производства (уменьшение)	1250

Себестоимость остатков готовой продукции на начало года 680 тыс.руб., установленная норма запаса готовой продукции на складе на конец квартала $N_z = 5$ дня, длительность документооборота $D = 7$ дней.

Используя вышеприведённые данные, рассчитать плановые показатели на предстоящий квартал: производственные затраты; производственную себестоимость выпущенной продукции; себестоимость остатков готовой продукции на конец квартала; себестоимость реализованной продукции; прочие расходы.

Выполнить тестовые задания:

1. По данным отчетности организации выручка от продаж составляет 4500 тыс. руб. Принимая валовую прибыль организации (900 тыс. руб.) за сложившуюся в отчетном году маржинальную прибыль, а коммерческие и управленческие расходы (157 тыс. руб. и 318 тыс. руб.) за условно-постоянные, рассчитайте запас финансовой прочности (тыс. руб.):

- A) 2375 тыс. руб.
- B) 3600 тыс. руб.
- C) 2125 тыс. руб.

2. По приведенным ниже данным определите расчетную курсовую стоимость акций: годовая чистая прибыль акционерного общества закрытого типа – 500 тыс. руб., количество оплаченных акций – 5 тыс. штук, средняя ставка Центрального банка России - 40% годовых:

- A) 400 руб.
- B) 100 руб.
- C) 250 руб.

3. Наиболее выгодно использование привлеченных источников для формирования оборотных активов, когда:

- A) цена заемного капитала (процентная ставка по нему) выше нормы прибыли на вложенный капитал
- B) текущее значение нормы прибыли на вложенный капитал превышает процентную ставку по заемному капиталу
- C) заемные средства привлекаются на короткое время

4. Найдите верное утверждение:

- A) прибыль от продаж = валовая прибыль - управленческие расходы - коммерческие расходы
- B) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) - коммерческие расходы - управленческие расходы
- C) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) - производственная себестоимость
- D) прибыль от продаж = валовая прибыль - управленческие расходы

5. Средневзвешенная стоимость капитала организации рассчитывается исходя из:

- A) структуры заемного и собственного капитала
- B) всего перечисленного
- C) стоимости собственного капитала
- D) стоимости заемного капитала

6. Источники заемного финансирования капитальных вложений должны удовлетворять требованию:

- A) постоянства процентной ставки
- B) отсутствия возможности досрочного отзыва займа кредитором
- C) предмет капитальных вложений не может служить залогом по кредиту
- D) всем перечисленным
- E)

7. Укажите интенсивные факторы развития производства:

- A) совершенствование качественных характеристик использования ресурсов
- B) увеличение времени использования ресурсов
- C) увеличение количества использованных ресурсов

8. Вкладчик положил на депозитный вклад 100 тыс. руб. Через 2 года сумма вклада составила 120 тыс. руб. Определите годовую простую процентную ставку:

- A) 20%
- B) 10%
- C) 9,5%

9. Увеличение остатков готовой продукции на конец периода при постоянном объеме выпуска продукции:

- A) уменьшает объем реализации продукции за отчетный период
- B) не оказывает влияния на объем реализации продукции
- C) увеличивает объем реализации продукции за отчетный период

10. Балансовая стоимость акции рассчитывается как отношение:

- A) рыночной стоимости одной акции к чистой прибыли на одну акцию
- B) стоимости собственного капитала к числу акций в обращении
- C) чистой прибыли к числу акций в обращении

11. Определите коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10800 тыс. руб., итого активы – 26000 тыс. руб., долгосрочные обязательства - 1000 тыс. руб.:

- A) 0,45
- B) 0,09
- C) 0,42

12. Минимальным риском обладают:

- A) незавершенное производство
- B) легкорезализуемые краткосрочные ценные бумаги
- C) готовая продукция, пользующаяся спросом

Занятие №3 по темам: Основные средства и источники их воспроизводства. Оборотные средства - источники формирования, показатели использования.

Содержание: конспектирование, решение практических задач, решение тестовых заданий и изучение дополнительной учебной литературы.

Срок выполнения: к следующему практическому занятию.

Ориентировочный объем конспекта -не менее пяти страниц.

Отчётность: подготовленные конспекты, решённые задачи и выполненные тестовые задания

Подготовить доклады по следующим темам:

1. Состав и структура собственного капитала. Оценка отдельных элементов собственного капитала.
2. Эмиссионная политика. Дивидендная политика.
3. Критерии измерения эффективности собственного капитала.
4. Управление заемным капиталом. Состав заемного капитала и оценка стоимости его привлечения.
5. Эффект финансового рычага (левериджа) и его использование при управлении заемным капиталом.
6. Показатели эффективности заемного капитала.
7. Финансирование инвестиций в основной капитал.
8. Источники финансирования капитальных вложений. Порядок и методы финансирования капитальных вложений.
9. Долгосрочный кредит как источник финансирования капитальных вложений.
10. Лизинговый метод финансирования капитальных вложений.
11. Проектное финансирование. Управление портфелем

12. реальных инвестиционных проектов.
13. Правила инвестирования. Стандартные критерии оценки инвестиционных проектов.
14. Учет фактора инфляции в инвестиционных расчетах.
15. Анализ и оценка проектных рисков. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
16. Управление портфелем финансовых активов.
17. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий.
18. Диверсификация фондового портфеля.
19. Оценка эффективности фондового портфеля. Мониторинг портфеля ценных бумаг.
20. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения.

Занятие №4 по темам: Корпоративное финансовое планирование. Проблемы банкротства

Содержание: конспектирование, подготовка к письменной (контрольной) работе

Тематика письменной(контрольной) работы:

1. Сущность, роль и функции корпоративных финансов. Финансовый механизм.
2. Принципы организации финансов и организационные структуры управления финансами.
3. Финансовые отношения корпораций с бюджетом и внебюджетными фондами. Налоговый кодекс РФ, федеральные законы о налогах и сборах, законы о налогах субъектов Российской Федерации, нормативные акты представительных органов муниципальных образований о налогах и сборах.
4. Финансовые отношения корпораций с банками и страховыми компаниями. Критерии выбора банка и страховой компании.
5. Финансовые отношения корпораций с лизинговыми компаниями.
6. Финансовые ресурсы и собственный капитал корпораций.
7. Понятие затрат на производство и реализацию продукции, их классификация. Методы калькулирования себестоимости продукции.
8. Экономическое содержание и состав расходов корпораций. Планирование и финансирование расходов.
9. Экономическое содержание и состав доходов корпораций. Планирование доходов.
10. Порядок формирования цен на продукцию. Ценовая политика и стратегия ценообразования.
11. Экономическая сущность и функции прибыли. Схема взаимосвязи показателей прибыли.
12. Организация финансов предприятий малого бизнеса.
13. Организация финансов обществ с ограниченной ответственностью.
14. Организация финансов акционерных обществ.
15. Виды банковских кредитов, используемых корпорацией. Привлечение займов от других организаций.
16. Коммерческое кредитование и вексельное обращение.
17. Ценные бумаги, эмитируемые корпорацией.
18. Формирование основного капитала корпораций. Роль амортизации в обновлении основного капитала.
19. Понятие, виды и источники финансирования инвестиций. Критерии принятия инвестиционных решений корпорацией.
20. Капитальные вложения как способ расширенного воспроизводства основных фондов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
21. Финансовые инвестиции корпораций. Формирование портфеля ценных бумаг. Доходность финансовых инвестиций.
- 22.оборотный капитал: понятие, состав, структура, характеристика кругооборота.
23. Методика оценки финансового состояния корпораций.
24. Понятие, цели и задачи финансового планирования. Структура финансового плана корпораций.

25. Сущность и значение бюджетирования. Виды бюджетов.
26. Бюджет движения денежных средств: порядок разработки и анализа.
27. Анализ финансовых рисков корпораций.
28. Особенности организации финансов организаций капитального строительства, сельского хозяйства, транспорта, торговли.
29. Международные стандарты финансовой отчетности и их роль в управлении финансами корпораций.
30. Организация процесса бюджетирования в корпорации.

Примерные варианты тестов и типовых заданий

1. Чему равна выручка от реализации продукции, если средняя цена текущих активов составляет 2540 тыс. руб., а их оборачиваемость составляет 3,5 раза:

- A) 8890 тыс. руб.
- B) 5670 тыс. руб.
- C) 12500 тыс. руб.
- D) 7620 тыс. руб.

2. По данным отчетности организации выручка от продаж составляет 4500 тыс. руб. Принимая валовую прибыль организации (900 тыс. руб.) за сложившуюся в отчетном году маржинальную прибыль, а коммерческие и управленческие расходы (157 тыс. руб. и 318 тыс. руб.) за условно-постоянные, рассчитайте запас финансовой прочности (тыс. руб.):

- A) 2375 тыс. руб.
- B) 3600 тыс. руб.
- C) 2125 тыс. руб.

3. По приведенным ниже данным определите расчетную курсовую стоимость акций: годовая чистая прибыль акционерного общества закрытого типа – 500 тыс. руб., количество оплаченных акций – 5 тыс. штук, средняя ставка Центрального банка России - 40% годовых:

- A) 400 руб.
- B) 100 руб.
- C) 250 руб.

4. Наиболее выгодно использование привлеченных источников для формирования оборотных активов, когда:

- A) цена заемного капитала (процентная ставка по нему) выше нормы прибыли на вложенный капитал
- B) текущее значение нормы прибыли на вложенный капитал превышает процентную ставку по заемному капиталу
- C) заемные средства привлекаются на короткое время

5. Найдите верное утверждение:

- A) прибыль от продаж = валовая прибыль - управленческие расходы - коммерческие расходы
- B) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) - коммерческие расходы - управленческие расходы
- C) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) - производственная себестоимость
- D) прибыль от продаж = валовая прибыль - управленческие расходы

6. Средневзвешенная стоимость капитала организации рассчитывается исходя из:

- A) структуры заемного и собственного капитала
- B) всего перечисленного
- C) стоимости собственного капитала
- D) стоимости заемного капитала

7. Источники заемного финансирования капитальных вложений должны удовлетворять требованию:

- A) постоянства процентной ставки
- B) отсутствия возможности досрочного отзыва займа кредитором
- C) предмет капитальных вложений не может служить залогом по кредиту
- D) всем перечисленным

8. Укажите интенсивные факторы развития производства:

- A) совершенствование качественных характеристик использования ресурсов
- B) увеличение времени использования ресурсов
- C) увеличение количества использованных ресурсов

9. Вкладчик положил на депозитный вклад 100 тыс. руб. Через 2 года сумма вклада составила 120 тыс. руб. Определите годовую простую процентную ставку:

- A) 20%
- B) 10%
- C) 9,5%

10. Увеличение остатков готовой продукции на конец периода при постоянном объеме выпуска продукции:

- A) уменьшает объем реализации продукции за отчетный период
- B) не оказывает влияния на объем реализации продукции
- C) увеличивает объем реализации продукции за отчетный период

11. Балансовая стоимость акции рассчитывается как отношение:

- A) рыночной стоимости одной акции к чистой прибыли на одну акцию
- B) стоимости собственного капитала к числу акций в обращении
- C) чистой прибыли к числу акций в обращении

12. Определите коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10800 тыс. руб., итога активы – 26000 тыс. руб., долгосрочные обязательства - 1000 тыс. руб.:

- A) 0,45
- B) 0,09
- C) 0,42

13. Минимальным риском обладают:

- A) незавершенное производство
- B) легко реализуемые краткосрочные ценные бумаги
- C) готовая продукция, пользующаяся спросом

14. Определите величину приведенного дохода от инвестиций за два года, если в первом году получено 100 млн. руб., во втором - 200 млн. руб. Годовая ставка дисконта 60%.

- A) 139,5 млн. руб.
- B) 170 млн. руб.
- C) 140,6 млн. руб.

15. Сумма средств к погашению краткосрочного кредита в размере 180 млн. руб. через 30 дней при годовой ставке процента в 48 % составит (по формуле простых процентов):

- A) 187,2 млн. руб.
- B) 180 млн. руб.
- C) 202,2 млн. руб.

16. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств определяется:

- A) сопоставлением фактического наличия собственных оборотных средств на начало и конец периода
- B) сопоставлением фактического наличия собственных оборотных средств с потребностью в них (норматив)

17. Рассчитайте расчетную курсовую стоимость акции, исходя из следующих данных: номинальная стоимость акции — 2000 руб., дивиденд — 36%, ссудный процент — 24%:

- A) 3333 руб.
- B) 2600 руб.
- C) 3000 руб.

18. **Текущую ликвидность характеризует:**

- A) соотношение собственного оборотного капитала с общей суммой оборотного капитала
- B) соотношение активов и обязательств организации
- C) соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств

19. **Как рост величины краткосрочных заемных средств при прочих равных условиях влияет на значение коэффициентов ликвидности:**

- A) снижает значения коэффициентов
- B) может приводить как к повышению, так и к понижению коэффициентов ликвидности
- C) не оказывает никакого влияния
- D) повышает значения коэффициентов

20. **По приведенным данным оцените ситуацию: выручка от продаж за отчетный период - 2000 тыс. руб., за предшествующий - 1500 тыс. руб., валюта баланса за отчетный год - 5000 тыс. руб., за предшествующий - 6000 тыс. руб.:**

- A) эффективность использования активов снизилась
- B) эффективность использования активов не изменилась
- C) эффективность использования активов возросла

21. **Соответствует ли нормативному ограничению коэффициент восстановления платежеспособности, если коэффициент текущей ликвидности на начало года – 1,5; коэффициент текущей ликвидности на конец года – 1,9:**

- A) соответствует нормативному ограничению
- B) не соответствует нормативному ограничению
- C) для коэффициента восстановления платежеспособности нет нормативного ограничения

22. **Минимальным риском обладают:**

- A) незавершенное производство
- B) готовая продукция, пользующаяся спросом
- C) легко реализуемые краткосрочные ценные бумаги

23. **Укажите экстенсивные факторы развития производства:**

- A) увеличение количества использованных ресурсов
- B) увеличение количества использованных ресурсов, увеличение времени использования ресурсов
- C) совершенствование качественных характеристик использования ресурсов

24. **Система управления финансовыми отношениями организации через финансовые рычаги с помощью финансовых методов называется:**

- A) финансовой системой организации
- B) системой бюджетирования в организации
- C) системой оперативного управления финансами организации
- D) финансовым механизмом организации

25. **Рентабельность основной деятельности организации рассчитывается как:**

- A) прибыль от продаж продукции (работ, услуг) / себестоимость продаж продукции (работ, услуг)
- B) чистая прибыль / стоимость внеоборотных активов
- C) чистая прибыль / средняя за период величина собственного капитала и резервов

26. **Какой из перечисленных методов финансового анализа предусматривает очистку показателя от случайных влияний:**

- A) анализ коэффициентов
- B) вертикальный анализ
- C) сравнительный анализ
- D) горизонтальный анализ
- E) трендовый анализ

27. **Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств отражает:**
А) отношение долгосрочного кредита к собственным средствам организации
В) отношение заемных средств к собственным средствам организации
С) отношение заемных средств к общей величине капитала организации
28. **Коэффициент обновления основных фондов рассчитывается как отношение:**
А) стоимости введенных в данном периоде основных фондов к стоимости основных фондов в начале анализируемого периода
В) стоимости выбывших за данный период основных фондов к их стоимости на конец периода
С) стоимости введенных в данном периоде основных фондов к стоимости основных фондов в конце анализируемого периода
29. **Общая рентабельность собственного капитала организации по данным финансовой отчетности рассчитывается как отношение:**
А) общей прибыли (прибыли до налогообложения) к средней стоимости собственного капитала
В) чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала
С) прибыли от продаж к средней стоимости капитала
30. **Коэффициент износа основных фондов рассчитывается как отношение:**
А) амортизации основных фондов к первоначальной стоимости основных фондов
В) стоимости введенных в данном периоде основных фондов к стоимости основных фондов в начале анализируемого периода
С) стоимости выбывших за данный период основных фондов к их стоимости на конец периода
31. **Уровень и динамика показателей оборачиваемости оборотных средств характеризует:**
А) финансовую устойчивость организации
В) деловую активность организации
С) платежеспособность организации
32. **По балансу определите плечо финансового рычага:**
А) стр. 1400 / стр. 1310 баланса
В) стр. 1300 / стр. 1400 баланса
С) сумма стр. 1400, 1510, 1520, 1550 / сумма стр. 1300, 1530, 1540 баланса
33. **Соответствует ли нормативному ограничению коэффициент утраты платежеспособности, если коэффициент текущей ликвидности на начало года – 2,7; коэффициент текущей ликвидности на конец года – 2,1:**
А) для коэффициента утраты платежеспособности нет нормативного ограничения
В) не соответствует нормативному ограничению
С) соответствует нормативному ограничению
34. **Общая рентабельность капитала рассчитывается как:**
А) чистая прибыль / стоимость капитала на конец года
В) чистая прибыль / стоимость капитала на начало года
С) прибыль до налогообложения / среднегодовая стоимость капитала
35. **Финансовая система государства представляет собой:**
А) взаимодействие финансов организаций, государственных финансов и страхования
В) единство финансового механизма, инструментов и финансовых институтов
С) совокупность законодательной базы и органов управления финансами
36. **Коэффициент финансовой независимости отражает:**
А) отношение заемных средств к собственным средствам организации
В) отношение собственных средств к валюте баланса организации
С) отношение долгосрочного кредита к собственным средствам организации
37. **Плечо финансового рычага представляет собой:**
А) соотношение между заемным капиталом и внеоборотными активами
В) соотношение между заемным капиталом и собственным капиталом
С) соотношение между долгосрочными и краткосрочными источниками финансирования

38. По отчетности определите рентабельность заемного капитала:

- А) стр. 2110 ф.2 / сумма стр. 1400, 1510 баланса
- В) стр. 2400 ф.2 / сумма стр. 1400, 1510, 1520, 1550 баланса
- С) стр. 2200 ф.2 / стр. 1400, 1510 баланса

39. Вкладчик положил на депозитный вклад 120 тыс. руб. Через 2 года сумма вклада составила 168 тыс. руб. Определите годовую простую процентную ставку:

- А) 20%
- В) 9,5%
- С) 10%

40. Коэффициент обновления основных производственных фондов (ОПФ) рассчитывается как отношение:

- А) стоимости всех ОПФ на конец периода к стоимости ОПФ, поступивших в отчетном периоде (году)
- В) стоимости ОПФ, поступивших в отчетном периоде (году), к стоимости всех ОПФ на начало периода (года)
- С) стоимости ОПФ, поступивших в отчетном периоде (году), к стоимости всех ОПФ на конец периода (года)

41. Чтобы через два года капитал инвестора составил 75 млн. руб. при годовой ставке доходности в 25%, его первоначальные вложения должны составлять:

- А) 48 млн. руб.
- В) 60 млн. руб.
- С) 50 млн. руб.

42. Производительность труда рассчитывается как:

- А) численность работающих / объем продукции
- В) объем продукции / численность работающих
- С) объем продукции / оплата труда работающих

43. Использование основных фондов признается эффективным, если:

- А) относительный прирост стоимости основных фондов превышает относительный прирост прибыли
- В) относительный прирост физического объема продукции превышает относительный прирост стоимости основных фондов

44. Определите длительность периода обращения капитала, если выручка с продаж составляет 40000 тыс. руб.; средние остатки оборотного капитала – 8000 тыс. руб., год равен 360 дням:

- А) 72 дня
- В) 94 дня
- С) 50 дней

45. По активу баланса определите величину средств, принимаемых в расчет чистых активов:

- А) стр. 1600 баланса минус сумма задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал
- В) сумма стр. 1100, 1200 баланса
- С) сумма стр. 1100, 1200 минус сумма стр. 1240, 1250 баланса

46. Определите величину запаса финансовой прочности (в % к выручке от продаж): выручка от продаж – 2000 тыс. руб., переменные затраты – 1100 тыс. руб., постоянные затраты – 860 тыс. руб.:

- А) 57%
- В) 4.4%
- С) 22,2%

47. По отчету о прибылях и убытках определите чистую рентабельность продаж:

- А) стр. 2400 / стр. 2110
- В) стр. 2400 / стр. 2120

С) стр. 2300 / стр. 2120

48. Как изменится рентабельность собственного капитала организации, если экономическая рентабельность возрастет на 2% пункта, годовая средняя расчетная ставка процента по кредитам снизится на 1% пункт, соотношение заемного и собственного капитала составит 1:2:

- А) увеличится на 3% пункта
- В) увеличится на 0,98% пункта
- С) увеличится на 1,14% пункта

49. Показатель балансовой стоимости акции показывает:

- А) сумму дивидендов в расчете на 1 акцию
- В) обеспеченность акций предприятия чистыми активами
- С) сумму, за которую акции продаются и покупаются на фондовом рынке

50. Какие из перечисленных ниже бюджетов разрабатываются непосредственно на основе бюджета продаж:

- А) бюджет коммерческих расходов
- В) все перечисленные выше бюджеты разрабатываются непосредственно на основе бюджета продаж
- С) бюджет прямых затрат на оплату труда
- Д) бюджет общехозяйственных накладных расходов

51. Реальный собственный капитал:

- А) представляет сумму итога раздела баланса «Капитал и резервы»
- В) отражается в уставе организации
- С) не отражается в балансе, а определяется расчетным путем

52. Общая рентабельность собственного капитала организации по данным финансовой отчетности рассчитывается как отношение:

- А) прибыли от продаж к средней стоимости капитала
- В) общей прибыли (прибыли до налогообложения) к средней стоимости собственного капитала
- С) чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала

53. По приведенным ниже данным определите эффект операционного рычага: выручка от продаж - 11000 тыс. руб., постоянные затраты – 1500 тыс. руб., переменные затраты – 9300 тыс. руб.:

- А) 1,13
- В) 1700
- С) 8,5

54. Чистые активы акционерных обществ определяются как:

- А) разница между общей величиной активов и общей величиной пассивов
- В) разница между суммой активов АО, принимаемых к расчету и суммой обязательств, принимаемых к расчету

55. Отношение остаточной стоимости основных средств к их полной стоимости представляет собой коэффициент:

- А) выбытия
- В) износа
- С) годности

56. Коэффициент текущей ликвидности показывает:

- А) какую часть всех обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы
- В) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы
- С) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав быстро реализуемые активы и абсолютно ликвидные активы

57. Векселедержатель предъявил для учета вексель на сумму 750 тыс. руб. со сроком погашения 25.04.02 г. Вексель предъявлен 05.04.02 г. Банк согласился учесть вексель с дисконтом 50% годовых. Какую сумму получит векселедержатель?

- А) 695,3 тыс. руб.
- В) 729,2 тыс. руб.
- С) 830,1 тыс. руб.

58. Организация имеет внеоборотные активы на сумму 5000 тыс. руб., долгосрочные обязательства - 3000 тыс. руб., текущие (оборотные) активы - 8000 тыс. руб., уставный капитал - 4000 тыс. руб., собственный капитал - 7000 тыс. руб. Собственный оборотный капитал составит:

- А) 2000 тыс. руб.
- В) 1000 тыс. руб.
- С) 3000 тыс. руб.

59. По данным ф.2 отчетности определите общую сумму расходов организации:

- А) сумма стр. 2120, 2330, 2350 ф.2
- В) сумма стр. 2120, 2210, 2220, 2330, 2350, 2410, 2430 ф.2
- С) сумма стр. 2120, 2330, 2350, 2410 ф.2

60. По отчетности определите доходность активов организации:

- А) сумма стр. 2200, 2340 ф.2 / (0,5 * (стр. 300 н.г. + стр. 300 к.г.) баланса)
- В) стр. 2110 ф.2 / (0,5 * (стр. 300 н.г. + стр. 300 к.г.) баланса)
- С) стр. 2400 ф.2 / (0,5 * (стр. 300 н.г. + стр. 300 к.г.) баланса)

61. Определите величину запаса финансовой прочности (в денежном выражении): выручка от продаж – 500 тыс. руб., переменные затраты – 250 тыс. руб., постоянные затраты – 100 тыс. руб.

- А) 150 тыс. руб.
- В) 50 тыс. руб.
- С) 300 тыс. руб.

62. Определите коэффициент платежеспособности, если по данным бухгалтерской отчетности остаток денежных средств на начало года – 80 тыс. руб., поступило денежных средств – 4100 тыс. руб., направлено денежных средств - 4000 тыс. руб.:

- А) 1,05
- В) 0,05
- С) 1,03

63. Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов рассчитывается как отношение:

- А) себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов
- В) объема запасов сырья и материалов за период к сумме сырья и материалов в объеме продаж за период

64. Размещено и оплачено 120 тыс. акций, в т.ч. 80 тыс. обыкновенных. Номинал акции - 1 тыс. руб. Прибыль организации в отчетном году - 1200 тыс. руб. На выплату дивидендов отведено 420 тыс. руб., в т.ч. по привилегированным - 150 тыс. руб. Дивиденд на обыкновенную акцию составит:

- А) 3,5 руб.
- В) 3,38 руб.
- С) 3,0 руб.

65. Определите высшую инстанцию в системе управления финансами организации:

- А) собственники организации
- В) финансовый директорат организации
- С) государство

66. Организация признается неплатежеспособной, если:

- А) имеет дебиторскую задолженность свыше года

- В) не имеет денег в кассе и на валютном счете
С) имеющиеся у нее денежные средства не покрывают платежи с наступившими сроками погашения

67. Финансовый цикл – это:

- А) период оборота материальных оборотных средств, используемых для обслуживания производственного процесса, от момента поступления
В) сырьё и материалов до момента отгрузки изготовленной из них продукции
С) период оборота денежных средств, вложенных в оборотные активы, начиная с момента погашения кредиторской задолженности за сырьё и заканчивая инкассацией дебиторской задолженности

68. Фондоёмкость продукции рассчитывается как отношение:

- А) среднегодовой стоимости основных фондов к средней численности работников организации
В) среднегодовой стоимости основных фондов к выручке от продаж продукции
С) объема выручки от продаж продукции к среднегодовой стоимости основных фондов

69. Рентабельность активов характеризует:

- А) доходность вложения капитала в имущество организации
В) ликвидность активов
С) структуру активов

70. Рассчитайте размер дивиденда (в % к номиналу) по обыкновенным акциям, если прибыль АО, направленная на выплату дивидендов, - 4000 млн. руб., общая сумма акций – 2250 млн. руб., в том числе привилегированных акций – 250 млн. руб. с фиксированным размером дивиденда 100% к их номинальной цене:

- А) 187,5%
В) 225%
С) 150%

71. Общая рентабельность собственного капитала организации по данным финансовой отчетности рассчитывается как отношение:

- А) чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала
В) прибыли от продаж к средней стоимости капитала
С) общей прибыли (прибыли до налогообложения) к средней стоимости собственного капитала

72. Прогнозный отчет о движении денежных средств разрабатывается непосредственно на основе:

- А) бюджета капитальных вложений
В) прогнозного отчета о прибылях и убытках
С) долгосрочного прогноза объема продаж
Д) бюджета общехозяйственных накладных расходов

73. Определите величину маржинального дохода на основании следующих данных: выручка от продаж продукции – 1000 тыс. руб.; постоянные затраты – 200 тыс. руб.; переменные затраты – 600 тыс. руб.:

- А) 200 тыс. руб.
В) 400 тыс. руб.
С) 800 тыс. руб.

74. По отчетности определите коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств:

- А) стр. 2120 ф.2 / (0,5 * (стр. 1600 н.г. + стр. 1600 к.г.) баланса)
В) стр. 2120 ф.2 / (0,5 * (стр. 1210 н.г. + стр. 1210 к.г.) баланса)
С) стр. 2120 ф.2 / (0,5 * (стр. 1200 н.г. + стр. 1200 к.г.) баланса)

75. Финансовый механизм организации - это:

- А) планирование, анализ, контроль, учет
В) инвестирование, кредитование, налогообложение

- С) система управления финансовыми отношениями организации через финансовые рычаги с помощью финансовых методов
76. **Рентабельность активов характеризует:**
- А) доходность вложения капитала в имущество организации
 В) структуру активов
 С) ликвидность активов
77. **По балансу определите коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами:**
- А) стр. 1300 / стр. 1200 баланса
 В) сумма стр. 1240, 1250 / стр. 1200 баланса
 С) (сумма стр. 1300, 1540, 1550 минус стр. 1100) / стр. 1200 баланса
78. **Эффективность использования оборотных средств характеризуется:**
- А) оборачиваемостью оборотных средств
 В) структурой капитала
 С) структурой оборотных средств
79. **Прогнозный отчет о движении денежных средств разрабатывается непосредственно на основе:**
80. **Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:**
- А) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время
 В) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время
 С) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время
81. **Чистые активы акционерных обществ определяются как:**
- А) разница между общей величиной активов и общей величиной пассивов
 В) разница между суммой активов АО, принимаемых к расчету и суммой обязательств, принимаемых к расчету
82. **Рассчитайте продолжительность финансового цикла, если время обращения производственных запасов - 78,25 дней, время обращения кредиторской задолженности - 39,13 дней, средняя годовая величина дебиторской задолженности - 7,83 млн. руб., выручка от продаж в кредит - 125,7 млн. руб.:**
- А) 73,13 дня
 В) 61,55 дня
 С) 55,92 дня
83. **Анализ ликвидности позволяет:**
- А) проанализировать способность организации отвечать по своим текущим обязательствам
 В) оценить эффективное вложение средств в данную организацию
 С) оценить состав источников финансирования
84. **Определите коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10800 тыс. руб., итого активы – 26000 тыс. руб., долгосрочные обязательства - 1000 тыс. руб.:**
- А) 0,45
 В) 0,04
 С) 0,42
85. **По отчетности определите рентабельность всего капитала (совокупных активов) по бухгалтерской (балансовой) прибыли:**
- А) стр. 2300 ф.2 / (0,5 * (стр. 2600 н.г. + стр. 2600 к.г.) баланса)
 В) стр. 2110 ф.2 / (0,5 * (стр. 2600 н.г. + стр. 2600 к.г.) баланса)
 С) стр. 2400 ф.2 / (0,5 * (стр. 2600 н.г. + стр. 2600 к.г.) баланса)
86. **Согласно следующих данных: выручка от продаж - 120 млн. руб., постоянные затраты - 20 млн. руб., переменные затраты - 78 млн. руб., запас финансовой прочности составляет:**
- А) 62,9 млн. руб.
 В) 42 млн. руб.

С) 22 млн. руб.

87. Какой показатель оценивает уровень использования основных фондов и нематериальных активов:

А) использование капитала проводится применительно к общей величине и к составным частям капитала

В) с помощью показателей фондоотдачи и фондоемкости

С) минимум времени на оборот капитала, т.е. ускорение оборачиваемости средств

88. Что относится к медленно реализуемым активам:

А) запасы

В) внеоборотные активы

С) запасы + НДС

89. Определите величину приведенного дохода от инвестиций за два года, если в первом году получено 100 млн. руб., во втором - 200 млн. руб. Годовая ставка дисконта 60%.

А) 140,6 млн. руб.

В) 139,5 млн. руб.

С) 170 млн. руб.

90. Использование основных фондов признается эффективным, если:

А) относительный прирост физического объема продукции превышает относительный прирост стоимости основных фондов

В) относительный прирост стоимости основных фондов превышает относительный прирост прибыли

91. За счет эффекта финансового рычага может быть обеспечен рост рентабельности собственного капитала в случае, если:

А) цена заемных средств выше рентабельности вложений капитала

В) цена заемных средств ниже рентабельности вложений капитала

С) рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит

92. Общая рентабельность собственного капитала организации по данным финансовой отчетности рассчитывается как отношение:

А) прибыли от продаж к средней стоимости капитала

В) чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала

С) общей прибыли (прибыли до налогообложения) к средней стоимости собственного капитала

93. Определите величину маржинального дохода на основании следующих данных: выручка от продаж продукции – 1000 тыс. руб.; постоянные затраты – 200 тыс. руб.; переменные затраты – 600 тыс. руб.:

А) 400 тыс. руб.

В) 200 тыс. руб.

С) 800 тыс. руб.

94. Определите коэффициент платежеспособности, если по данным бухгалтерской отчетности остаток денежных средств на начало года – 80 тыс. руб., поступило денежных средств – 4100 тыс. руб., направлено денежных средств - 4000 тыс. руб.:

А) 1,03

В) 1,05

С) 0,05

95. Определите величину приведенного дохода от инвестиций за два года, если в первом году получено 200 млн. руб., во втором - 400 млн. руб. Годовая ставка дисконта 60%.

А) 281,2 млн. руб.

В) 279 млн. руб.

С) 340 млн. руб.

96. Определите величину маржинального дохода на основании следующих данных: выручка от продаж продукции – 2000 тыс. руб.; постоянные затраты – 200 тыс. руб.; переменные затраты – 1200 тыс. руб.:

- A) 400 тыс. руб.
- B) 200 тыс. руб.
- C) 800 тыс. руб.

97. Определите коэффициент платежеспособности, если по данным бухгалтерской отчетности остаток денежных средств на начало года – 160 тыс. руб., поступило денежных средств – 8200 тыс. руб., направлено денежных средств - 8000 тыс. руб.:

- A) 1,03
- B) 1,05
- C) 0,05

98. Имеются следующие данные по организации: цена продукции при продаже - 15 руб.; переменные затраты на единицу продукции - 10 руб. Организации желательно увеличить прибыль от продаж продукции на 10000 руб. На сколько необходимо увеличить выпуск продукции:

- A) 15 000 шт.
- B) 1 000 шт.
- C) 50 000 шт.
- D) 2 000 шт.

99. Распределению среди акционеров подлежит 80 тыс. руб. чистой прибыли. В обращении находится 1 тыс. обыкновенных акций и 200 привилегированных. На каждую привилегированную акцию гарантированные выплаты составили 0,2 тыс. руб. Определите доход на одну обыкновенную акцию:

- A) 40 руб.
- B) 80 руб.
- C) 60 руб.

100. Определите правильный состав основных элементов финансовой системы организации:

- A) финансовые ресурсы, финансовые службы, система управления финансами
- B) финансовые фонды, финансовые потоки, организация их движения
- C) доходы и расходы организации, система управления ими

101. Фондоёмкость продукции рассчитывается как отношение:

- A) среднегодовой стоимости основных фондов к средней численности работников организации
- B) среднегодовой стоимости основных фондов к выручке от продаж продукции
- C) объема выручки от продаж продукции к среднегодовой стоимости основных фондов

**Подготовка к письменным (контрольным) работам
(В целом по всей дисциплине)**

Задача № 1

Исходные данные компании МАК представлены в таблицах.

1. Общие накладные издержки (руб.)

Арендные платежи	12 800
Страховой платеж за оборудование	6 000
Офисные издержки	3 200
Амортизационные отчисления	18 000
Заработная плата мастеров	24 000
Отопление и освещение	6 400

Всего	70 400
-------	--------



2. Дополнительная информация

Показатели	Подразделения					Всего
	A	B	C	X	Y	
Занимаемая площадь, кв. м.	3 000	1 800	600	600	400	6 400
Стоимость оборудования, тыс. руб.	24	10	8	4	2	48
Сметные затраты прямого труда, час.	3 200	1 800	1 000			6 000
Ставка оплаты прямого труда, руб./час	3,80	3,50	3,40	3,00	3,00	

3. Распределенные накладные расходы:

	A	B	C	X	Y	Всего
по каждому подразделению	2800	1700	1200	800	600	7 100
распределение накладных расходов подразделения X	50%	25%	25%			
распределение накладных расходов подразделения Y	20%	30%	50%			

4. Информация о заказах

	Заказ 34	Заказ 35
Прямые материалы, руб.	154	108
Прямой труд (час.):		
в цехе А	20	16
в цехе В	12	10
в цехе С	10	14

Требуется:

1. Выбрать базовый показатель и распределить общие накладные издержки между подразделениями.
2. Вычислить ставки накладных издержек на 1 час для каждого подразделения.
3. Вычислить себестоимость каждого заказа в разрезе статей затрат и производственных цехов.
4. Назначить прейскуррантную цену при плановом коэффициенте прибыльности продаж 25%.

Задача № 2

Исходные сметные данные компании ТЕК

	Продукт А	Продукт В	Продукт С
Объем производства за год, ед.	4 000	3 000	6 000
Прямые материалы на ед., руб.	7,00	4,00	9,00
Затраты прямого труда на час/ед.:			
цех резки (основные рабочие)	3,00	5,00	2,00
цех резки (вспомогательные рабочие)	6,00	1,00	3,00
цех механической обработки	2,00	1,50	2,50

цех прессования	2,00	3,00	4,00
Тарифы оплаты труда, руб./час			
цех резки (основные рабочие)	4,00	4,00	4,00
цех резки (вспомогательные рабочие)	2,50	2,50	2,50
цех механической обработки	3,00	3,00	3,00
цех прессования	3,00	3,00	3,00

Накладные затраты	Основные цеха			Вспомогательные подразделения	
	Цех резки	Цех мех. обработки	Цех прессования	Ремонтный цех	Транспортный цех
Сметные накладные затраты					
Распределенные накладные затраты	154 482	64 316	58 452	56 000	34 000
Распределение услуг вспомогательных подразделений					
Ремонтный цех	20%	45%	25%		10%
Транспортный цех	55%	10%	20%	15%	

1. Рассчитать накладные издержки ремонтного и транспортного цехов.
2. Распределить накладные издержки по основным цехам
3. Рассчитать ставки начисления накладных издержек
4. Вычислить сметные затраты одной полностью изготовленной единицы продукции А, В, С

Задача № 3

Исходные данные:

1. Распределение затрат по процессам

	Отливка	Формовка	Шлифовка	Подгонка	Всего
Основные материалы (руб.)	750 000	0	0	150 000	900 000
Основной труд (руб.)	90 000	45 000	60 000	90 000	285 000
Производственные накладные расходы (руб.)	270 000	120 000	85 000	105 000	580 000
Всего	1 110 000	165 000	145 000	345 000	1 765 000

2. Распределение затрат на материалы по видам продукции

	Кол-во единиц	Основные материалы для щитов	Доп. осн. материалы для подгонки
Пластиковые щиты, проданы после отливки	10 000	500 000	–
Высокие панели, проданы после шлифовки	2 000	100 000	
Приборные панели, проданы после подгонки	3 000	150 000	150 000
	15 000	750 000	150 000

Используя попроцессный метод учёта затрат и калькулирования рассчитать себестоимость единицы продукции и общие затраты по видам продукции.

Задача № 4

1. Распределение материалов по видам продукции

	Произведено единиц продукции	Материалы			
		для прессования, руб.	для формовки, руб.	для отделки, руб.	для укомплектования, руб.
Пластиковый лист	4 000	90 000	-	-	
Стулья Модель «Стандарт»	8 000	105 000	32 000	-	-
Стулья Модель «Люкс»	4 000	56 000	14 000	12 000	-
Стулья Модель «Супер»	2 500	44 000	9 000	14 000	16 000
Итого	18 500	295 000	55 000	26 000	16 000

2. Распределение труда и накладных расходов по видам операций

	Операции по прессованию, руб.	Операции по формовке, руб.	Операции по отделке, руб.	Операции по полному укомплектованию, руб.
Прямой труд	86 000	68 000	42 000	32 000
Производственные накладные расходы	340 000	92 000	54 000	32 000

3. Степень незавершенности по стульям

	Кол-во	Материалы	Конверсионные издержки
Стулья Модель «Стандарт»	2 000	90%	80%
Стулья Модель «Люкс»	1 000	100%	60%
Стулья Модель «Супер»	500	90%	80%

Требуется:

1. Определить себестоимость единицы продукции
2. Общие затраты по каждому виду продукции
3. Себестоимость единицы продукции с учётом незавершенности по стульям
4. Себестоимость незавершённого производства

Задача №5

Составить прогноз выручки от реализации на предстоящий квартал, используя указанные данные.

1. В компании с учётом имеющихся мощностей, поставок сырья, материалов и комплектующих изделий предполагается выпустить за квартал следующую продукцию:

Наименование	Количество, шт.	Оптовая цена с НДС, тыс.руб.
Станки универсальные	550	30
Станки специальные	200	20
Станки специальные повышенной точности	120	50

Запасные части	-	1 400
----------------	---	-------

2. Остатки нереализованных станков на начало квартала составят, шт.:

На складе готовой продукции

Наименование	Количество, шт.
Станки универсальные	40
Станки специальные	20
Станки специальные повышенной точности	10

В отгруженных товарах

Наименование	Количество, шт.
Станки универсальные	15
Станки специальные	12
Станки специальные повышенной точности	5

3. Компания на предстоящий квартал заключило договоры на поставку продукции со следующими покупателями:

Наименование	Москомплект	Новосибирскторгмаш	Воронежкомплект
Станки универсальные	200 шт.	150 шт.	160 шт.
Станки специальные	75 шт.	20шт.	60 шт.
Станки специальные повышенной точности	10 шт.	50 шт.	30 шт.
Запасные части	300 тыс. руб.	900 тыс. руб.	100 тыс. руб.
Почтовый пробег расчётных документов	7 дней	15 дней	10 дней

Задача №6

Составить прогноз выручки от реализации на предстоящий квартал, используя указанные данные.

1. На предприятии с учётом имеющихся мощностей, поставок сырья, материалов и комплектующих изделий предполагается выпустить за квартал следующую продукцию:

Наименование	Количество, шт.	Оптовая цена с НДС, тыс.руб.
Станки универсальные	520	35
Станки специальные	140	16
Станки специальные повышенной точности	80	52
Запасные части	-	1 500

2. Остатки нереализованных станков на начало квартала составят, шт.:

На складе готовой продукции

Наименование	Количество, шт.
Станки универсальные	50
Станки специальные	25
Станки специальные повышенной точности	10

В отгруженных товарах

Наименование	Количество, шт.
Станки универсальные	20
Станки специальные	15
Станки специальные повышенной точности	5

3. Предприятие на предстоящий квартал заключило договоры на поставку продукции со следующими покупателями:

Наименование	Москомплект	Новосибирскторгмаш	Воронежкомплект
Станки универсальные	220 шт.	180 шт.	170 шт.
Станки специальные	75 шт.	22 шт.	58 шт.
Станки специальные повышенной точности	10 шт.	50 шт.	30 шт.
Запасные части	320 тыс. руб.	980 тыс. руб.	100 тыс. руб.
Почтовый пробег расчётных документов	7 дней	15 дней	10 дней

Задача №7

Рассчитать на планируемый год сумму прибыли от реализации, используя аналитический метод расчёта.

За отчётный период ожидаются: полная себестоимость реализованной продукции 1400 тыс.руб., прибыль от реализации продукции 238 тыс.руб. В планируемом году сравнимая товарная продукция, исчисленная по полной фактической себестоимости отчётного года, составит 2300 тыс.руб.

Полная себестоимость новой продукции по плановым калькуляциям определена в 200 тыс.руб. Планируется снижение себестоимости сравнимой продукции против её уровня в отчётном году на 2%. В планируемом году структура сравнимой продукции меняется следующим образом:

Таблица 1

Изделие	Рентабельность, %	Структура продукции в отчётном году, %	Структура продукции в планируемом году, %
А	12	10	5
Б	15	40	45
В	20	45	48
Г	15	5	2

Рентабельность новой продукции по плановым калькуляциям 20%. В планируемом году ожидается изменение цен предприятия по следующим изделиям:

Таблица 2

Изделие	Выпуск, шт.	Старая цена, тыс. руб./шт.	Новая цена, тыс. руб./шт.
А	10	8	9
Б	20	15	16
В	25	18	16
Г	30	10	12

В планируемом году предполагается получить дополнительную прибыль за счёт повышения качества продукции в сумме 52 тыс. руб.

Остатки нереализованной продукции на начало года по данным баланса составили 64 тыс. руб. Рентабельность этих остатков составила 17%.

На 4-й квартал планируемого года норма запаса по готовой продукции 2 дня, длительность документооборота 7 дней. Однодневный выпуск продукции по себестоимости в 4-м квартале планируемого года составит 5,7 тыс. руб. Рентабельность остатков нереализованной продукции на конец года составит 18%.

Задача №8

Рассчитать на планируемый год сумму прибыли от реализации, используя аналитический метод расчёта.

За отчётный период ожидаются: полная себестоимость реализованной продукции 1520 т.р., прибыль от реализации продукции 277 т.р. В планируемом году сравнимая готовая продукция, исчисленная по полной фактической себестоимости отчётного года, составит 2475 т.р.

Полная себестоимость новой продукции по плановым калькуляциям определена в 200 т.р. Планируется снижение себестоимости сравнимой готовой продукции против её уровня в отчётном году на 3%. В планируемом году структура сравнимой готовой продукции меняется следующим образом:

Изделие	Рентабельность, %	Структура продукции в отчётном году, %	Структура продукции в планируемом году, %
А	14	10	5
Б	18	40	45
В	20	45	48
Г	12	5	2

Рентабельность новой продукции по плановым калькуляциям 20%. В планируемом году ожидается изменение цен предприятий по следующим изделиям:

Изделие	Выпуск в планируемом году, шт.	Старая цена, руб./шт.	Новая цена, руб./шт.
А	10	8	9
Б	90	15	16
В	96	18	16
Г	4	10	12

В планируемом году предполагается получить дополнительную прибыль за счёт повышения качества продукции в сумме 52 тыс. руб.

Остатки нерезализованной продукции на начало года по данным баланса составили 64 тыс. руб. Рентабельность этих остатков составила 18,2%.

На 4-й квартал планируемого года норма запаса по готовой продукции 2 дня, длительность документооборота 7 дней. Однодневный выпуск по себестоимости в 4-м квартале планируемого года составит 5,7 тыс. руб. Рентабельность остатков нерезализованной продукции на конец года составит 18,64%.

Задача №9

Компания занимается сборкой компьютеров двух модификаций.

Показатели	PENTIUM 166 МН	PENTIUM 2 MMX
Мощность сборки, шт.	1500	600
Переменные затраты на единицу, тыс. руб.	2	3
Постоянные затраты за год, тыс. руб.	2000	
Предполагаемая рентабельность продукции, %	30	30

Анализ эластичности рынка показал, что при определённой цене на компьютеры спрос равен:

PENTIUM 166 МН		PENTIUM 2 MMX	
Цена, тыс. руб.	Спрос, шт.	Цена, тыс. руб.	Спрос, шт.
4,0	1000	6,6	750
3,9	1200	6,4	800
3,5	2000	6,2	820
3,3	2200	6,0	850

Требуется:

1) определить минимальную цену на компьютеры и цену при предполагаемой рентабельности; Расчёт прибыли делается по компьютерам каждой модификации. Результаты расчёта представить в таблицах.

1-я модификация

Цена	Спрос	Выручка	Себестоимость	Прибыль
------	-------	---------	---------------	---------

4,0	1000			
3,9	1200			
3,5	2000			
3,3	2200			

2-я модификация

Цена	Спрос	Выручка	Себестоимость	Прибыль
6,6	750			
6,4	800			
6,2	820			
6,0	850			

II) определить точку безубыточности предприятия по количеству выпускаемых компьютеров (в шт.) и выручке от реализации. Построить графики безубыточности. Рассчитать, при каких параметрах предприятие получит максимум прибыли.

III) определить запас финансовой прочности предприятия в абсолютном (денежном) и относительном выражении. Пояснить, как используются данные расчёты в деятельности предприятия.

Задача №10

Компания занимается сборкой компьютеров двух модификаций.

Показатели	PENTIUM 166 МН PENTIUM 2 MMX	
Мощность сборки, шт.	2000	850
Переменные затраты на единицу, тыс. руб.	2,2	3,8
Постоянные затраты за год, тыс. руб.	2600	
Предполагаемая рентабельность продукции, %	30	30

Анализ эластичности рынка показал, что при определённой цене на компьютеры:

PENTIUM 166 МН		PENTIUM 2 MMX	
Цена, тыс. руб.	Спрос, шт.	Цена, тыс. руб.	Спрос, шт.
5,0	1100	6,6	790
4,9	1190	6,5	820
4,5	2000	6,45	835
4,3	2100	6,3	850

Требуется:

- определить минимальную цену на компьютеры и цену при предполагаемой рентабельности; Расчёт прибыли делается по компьютерам каждой модификации. Результаты расчёта представить в таблицах.

1-я модификация

Цена	Спрос	Выручка	Себестоимость	Прибыль
4,0	1000			
3,9	1200			
3,5	2000			
3,3	2200			

2-я модификация

Цена	Спрос	Выручка	Себестоимость	Прибыль
6,6	750			
6,4	800			
6,2	820			
6,0	850			

- определить точку безубыточности предприятия по количеству выпускаемых компьютеров (в шт.) и выручке от реализации. Построить графики безубыточности. Рассчитать, при каких параметрах предприятие получит максимум прибыли.
- определить «запас финансовой прочности» предприятия в денежном и относительном выражении. Пояснить, как используются данные расчёты в деятельности предприятия.

Задача №11

Имеются следующие данные:

Показатели	Изделие А	Изделие В	Изделие С	Всего по предприятию
Объем продаж, тыс. шт.	120	170	210	500
Цена, руб./шт.	32	16	22	
Переменные затраты, руб./шт.	17	10	12	
Постоянные затраты, тыс. руб.				850

1. Определить:

- маржинальную прибыль;
- объем выручки от реализации для обеспечения безубыточности предприятия;
- сколько изделий С нужно продать для достижения плановой прибыли 2 500 тыс. руб.;
- доходобразующий объем реализации и запас финансовой прочности.

2. Построить график безубыточности для всего предприятия, выделив маржинальную прибыль по каждому изделию. На основании графика сделать вывод об увеличении (или сокращении) выпуска отдельных видов изделий.

3. Объясните, как изменяется уровень производственного рычага по мере приближения (удаления) к точке безубыточности.

Задача №12

Имеются следующие данные:

Показатели	Изделие А	Изделие В	Изделие С	Всего по предприятию
Объем продаж, тыс. шт.	150	200	190	540
Цена, руб./шт.	35	17	20	
Переменные затраты, руб./шт.	18	12	14	
Постоянные затраты, тыс. руб.				900

1. Определить:

- маржинальную прибыль;
- объем выручки от реализации для обеспечения безубыточности предприятия;
- сколько изделий С нужно продать для достижения плановой прибыли 2 млн. руб.;
- доходобразующий объем реализации и запас финансовой прочности.

2. Построить график безубыточности для всего предприятия, выделив маржинальную прибыль по каждому изделию. На основании графика сделать вывод об увеличении (или сокращении) выпуска отдельных видов изделий.

3. Объясните, как изменяется уровень производственного рычага по мере приближения (удаления) к точке безубыточности.

Задача №13

Имеются следующие данные:

№ п/п	Показатель	Объём производства		Разность м/у max и min
		Max	min	
1	Объём производства, тыс. шт.	13	7	6
2	Расходы, тыс. руб.	3860	3200	660
3	Объём производства, %	100	$7/13 * 100\% = 54\%$	$100\% - 54\% = 46\%$

Найти:

- 1) Уравнение расходов
- 2) При цене 400 руб./шт. и объеме производства 12000 шт. прибыль, эффект операционного рычага, точку безубыточности.
- 3) При объеме продаж 13 т.шт. определить min цену продажи.

Задача №14

Имеются следующие данные:

№ п/п	Показатель	Объем производства		Разность м/у max и min
		Max	min	
1	Объем производства, тыс. шт.	13	7	6
2	Расходы, тыс. руб.	4860	3500	1360
3	Объем производства, %	100	$7/13 * 100\% = 54\%$	$100\% - 54\% = 46\%$

Найти:

- 1) Уравнение расходов
- 2) При цене 450 руб./шт. и объеме производства 11000 шт. прибыль, эффект операционного рычага, точку безубыточности.
- 3) При объеме продаж 13 т.шт. определить min цену продажи.

Тематика рефератов по дисциплине

1. Модель достижимого роста
2. Модели прогнозирования банкротства
3. Анализ финансового состояния предприятия: показатели финансовой устойчивости
4. Финансовая отчетность компании: анализ отчета о движении денежных средств
5. Инвестиционные решения предприятия: критерии оценки эффективности инвестиционных проектов
6. Инвестиционные решения предприятия: виды эффективности
7. Инвестиционные решения предприятия: общая схема оценки эффективности
8. Оценка стоимости компании на основе "добавленной стоимости акционерного капитала"
9. Отчет о прибылях и убытках (по системе "Директ-костинг")
10. Эффект операционного рычага
11. Эффект финансового рычага. Влияние финансового рычага на доходность акционеров
12. Управление оборотным капиталом. Классификация оборотного капитала. Управление дебиторской задолженностью. Управление запасами.
13. Управление внеоборотными активами. Инструменты амортизационной политики. Влияние переоценки на чистые доходы предприятия
14. Традиционная теория структуры капитала
15. Исследование структуры капитала на основе теории ММ
16. Зависимость оптимальной структуры капитала от доходности собственного капитала компании, освобожденной от долгов.
17. Определение критической точки объема продаж, при которой следует использовать заемный капитал.
18. Оценка акций. Классификация, определение цены и доходности акций.
19. Оценка акций. Предельная цена капитала. Модель DCF для оценки стоимости нераспределенной прибыли.
20. Оценка акций. Влияние дивидендной политики на цену акции.
21. Оценка облигаций. Классификация, зависимость цена/доходность, кривая доходности.
22. Оценка облигаций. Средний срок всех выплат по облигации, дюрация, модифицированная дюрация.
23. Факторы, определяющие оценку деятельности компании.

- 24.Классификация подходов в оценке риска. Оценка доходности и риска.
- 25.Измерение и анализ риска портфеля активов (портфельный анализ). Подходы к решению задачи об оптимальном портфеле.
- 26.Определение эффективного портфеля, составленного из 2-х активов.
- 27.Риск и доходность в модели CAPM. Прямая рынка капитала SML.
- 28.Риск и доходность в модели CAPM. Линия рынка ценных бумаг SML.
- 29.Риск и доходность в модели CAPM. Фактор БЕТТА (P)

Перечень вопросов к экзамену:

1. Сущность, функции и роль финансов корпораций.
2. Финансовый механизм корпораций.
3. Принципы организации финансов корпораций.
4. Организационные структуры управления финансами корпораций.
5. Финансовые отношения корпораций с бюджетом и внебюджетными фондами. Налоговый кодекс РФ, федеральные законы о налогах и сборах, законы о налогах субъектов Российской Федерации, нормативные акты представительных органов муниципальных образований о налогах и сборах.
6. Финансовые отношения корпораций с банками и страховыми компаниями. Критерии выбора банка и страховой компании.
7. Финансовые отношения корпораций с лизинговыми компаниями.
8. Финансовые ресурсы и собственный капитал корпораций.
9. Понятие затрат на производство и реализацию продукции, их классификация.
- 10.Экономическое содержание и состав расходов корпораций.
11. Планирование и финансирование расходов по обычным видам деятельности и прочих расходов.
12. Экономическое содержание и состав доходов корпораций.
13. Планирование доходов по обычным видам деятельности и прочих доходов.
14. Порядок формирования цен на продукцию.
15. Ценовая политика и стратегия ценообразования.
- 16.Экономическая сущность и функции прибыли.
- 17.Схема взаимосвязи показателей прибыли.
- 18.Управление прибылью. Методы планирования прибыли.
- 19.Расчёт маржинального дохода, точки безубыточности, запаса финансовой прочности.
- 20.Взаимосвязь затрат, объёма продукции и прибыли.
21. Операционный рычаг: понятие, расчёт, оценка эффекта.
22. Экономические факторы, влияющие на величину прибыли.
23. Распределение прибыли. Дивидендная политика корпораций.
- 24.Виды банковских кредитов, используемых корпорацией. Привлечение займов от других корпораций.
- 25.Коммерческое кредитование и вексельное обращение.
- 26.Ценные бумаги, эмитируемые организацией.
- 27.Отсрочки, рассрочки в уплате налогов, инвестиционный налоговый кредит.
- 28.Формирование основного капитала корпораций. Роль амортизации в обновлении основного капитала.
- 29.Понятие и виды инвестиций. Критерии принятия инвестиционных решений корпорацией.
- 30.Капитальные вложения как способ расширенного воспроизводства основных фондов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
- 31.Источники финансирования капитальных вложений.
- 32.Финансовые инвестиции корпораций. Формирование портфеля ценных бумаг.
- 33.Доходность финансовых инвестиций.
- 34.Оборотный капитал: понятие, состав, структура, характеристика кругооборота.

35. Денежный оборот в корпорации: понятие, структура, обеспечение эффективности.
36. Ускорение денежного оборота корпорации: значение, пути ускорения, их характеристика.
37. Источники формирования оборотных средств корпорации: перечень, характеристика.
38. Методика расчёта потребности в оборотном капитале.
39. Методика расчёта потребности в собственных оборотных средствах.
40. Нормирование производственных запасов: сущность, значение, процедура.
41. Нормирование запасов незавершённого производства: сущность, значение, процедура.
42. Нормирование запасов готовой продукции: сущность, значение, процедура.
43. Расчёт и оценка величины и динамики собственных оборотных средств.
44. Расчёт и оценка показателей оборачиваемости оборотных средств.
45. Сущность и факторы финансового состояния корпорации. Задачи управления финансовым состоянием.
46. Анализ состава, структуры и динамики активов и пассивов баланса.
47. Оценка финансовой устойчивости корпорации.
48. Оценка рыночной устойчивости корпорации.
49. Оценка платёжеспособности корпорации.
50. Оценка рентабельности корпорации.
51. Оценка деловой активности корпорации.
52. Обобщающая оценка финансового состояния корпорации.
53. Понятие, цели и задачи финансового планирования. Структура финансового плана корпорации.
54. Сущность и значение бюджетирования. Виды бюджетов.
55. Бюджет движения денежных средств: порядок разработки и анализа.
56. Анализ финансовых рисков корпорации.

Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Нешитой А.С. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник. – М.: Дашков и К., 2013.
2. Балакина А. П., Бабленкова И. И., Ишина И. В., Рыкова И. Н., Смирнов В. М. Финансы. Учебник. [Электронный ресурс] / М.: Дашков и Ко, 2012. – 383 с.
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=112202&sr=1>

Дополнительная литература:

- 1 Романовский М.В. Врублевская О.В. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник. – М.: ИД Юрайт, 2012.
2. Чухнина Г.Я. Финансы, денежное обращение и кредит. Научные работы [Электронный ресурс] / М.: Студенческая наука, 2012. – 1789 с.
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=220006&sr=1>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины

1. <http://www.buhgalteria.ru/> - сайт информационно-аналитического электронного издания «Бухгалтерия.ру». На сайте представлены все самые свежие новости бухгалтерского учета, аудита, налогообложения.
2. <http://www.buh.ru/> - сайт интернет-ресурсов для бухгалтеров. На сайте представлена необходимая современному бухгалтеру информация: новости учета, налогообложения и автоматизации, статьи по актуальным вопросам антикризисной политики организации, бюджетному и бухгалтерскому учету, налогообложению, отчетности, МСФО, анализу бухгалтерской информации, автоматизации учета и арбитражной практике.

3. <http://www.consultant.ru/> - сайт информационно-правовой системы «Консультант Плюс».
4. <http://www.askeri.ru/>- сайт института профессиональных управляющих Аскери.
5. <http://www.abercade.ru/>- сайт Интернет-ресурсов для профессиональных финансистов, обозначен как «Финансы в Интернете», содержит большое количество материалов периодики, глоссарий финансиста, глоссарий инвестора финансовых отчетов организаций.
6. <http://biblioclub.ru>
7. <http://www.hist.msu.ru/ER/index.html> Библиотека электронных ресурсов МГУ им. М.В. Ломоносова.
8. <http://www.encyclopedia.ru> Мир энциклопедий.