

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ И.Т. ТРУБИЛИНА»**

**ФАКУЛЬТЕТ УПРАВЛЕНИЯ**

**Кафедра менеджмента**

**Финансовый менеджмент**

**Методические рекомендации**  
по выполнения контрольных работ для обучающихся  
факультета заочного обучения направления подготовки  
38.03.04 «Государственное и муниципальное управление»

Краснодар  
КубГАУ  
2019

*Составители:* О.В. Ломакина, Д.М. Горлов

**Финансовый менеджмент** : метод. рекомендации по выполнению контрольных работ для обучающихся факультета заочного обучения направления подготовки 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление» / О.В. Ломакина, Д.М. Горлов – Краснодар: КубГАУ, 2019. – 31 с.

Методические рекомендации по выполнению контрольных работ для обучающихся факультета заочного обучения по дисциплине «Финансовый менеджмент» включают перечень вопросов по основным темам, практические задания для самостоятельного выполнения.

Методические указания предназначены для оказания методической помощи обучающимся заочного обучения при изучении дисциплины «Финансовый менеджмент» направления подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление.

Рассмотрено и одобрено методической комиссией факультета управления Кубанского госагроуниверситета, протокол № 7 от 03.09.2019 г.

Председатель  
методической комиссии

М.А. Нестеренко

© Ломакина О.В., Горлов Д.М.,  
составление, 2019

© ФГБОУ ВО «Кубанский  
государственный аграрный  
университет имени  
И.Т. Трубилина», 2019

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
1. Основные требования и методические рекомендации...	5
2. Варианты контрольных работ.....	7
3. Вопросы к экзамену .....	25
4. Рекомендуемая литература.....	28
5. Таблица выбора контрольных работ.....	30

## ВВЕДЕНИЕ

Финансовый менеджмент — одно из перспективных направлений в экономической науке, сочетающее теоретические и практические разработки из области финансов, управления, учета, анализа. В современной практике управления предприятием независимо от формы собственности все больше возрастает потребность в финансовых расчетах, в осуществлении серьезной аналитической работы в этой сфере. Разработка любого управленческого решения на предприятии требует его проработки и оценки с точки зрения финансовых последствий. Все это задачи финансового менеджмента или управления финансами.

Контрольная работа является важной формой самостоятельной работы обучающихся заочной формы обучения. Она служит допуском к экзамену. Выполняемые обучающимися контрольные работы позволяют преподавателю дать предварительную оценку степени усвоения ими учебного материала по данной дисциплине.

Данные методические рекомендации разработаны с целью освоения теоретического материала и развития навыков применения количественных методов и инструментов управленческой экономики и письменного изложения выводов по заданиям, что способствует развитию самостоятельного творческого мышления и пониманию предмета у обучающихся.

# 1. ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Обучающийся выполняет контрольную работу по предмету в соответствии с индивидуальным заданием (вариантом). Вариант контрольной работы выбирается в соответствии с последней цифрой номера зачетной книжки обучающегося и первой буквой его фамилии. Исходя из этого, предлагается 30 вариантов контрольных работ от 0 до 30-го варианта включительно.

Контрольная работа включает два теоретических вопроса и задачу. Варианты контрольных работ охватывают следующие темы (в соответствии с программой дисциплины):

1. Предмет, цель и междисциплинарная специфика управленческой экономики.
2. Среды решения и выработка эффективного управленческого решения.
3. Анализ потребительского поведения и спроса.
4. Анализ производства и управление прибылью.
5. Бюджет долгосрочных расходов предприятия.

Ответы на вопросы должны быть изложены достаточно объемно и содержательно. При решении задачи должно быть обязательно приведено условие и указан подробный ход решения.

Примерный объем контрольной работы 15-20 страниц рукописного текста (формата ученической тетради). Исходными материалами для ее выполнения служат литературные источники, указанные в библиографическом списке и рекомендованные дополнительно на консультациях.

Контрольную работу оформляют с соблюдением следующих требований. На лицевой стороне обложки указывают «Контрольная работа по дисциплине «Управленческая экономика» и наклеивают сопроводительный бланк с заполненными данными об обучающемся; после обложки тетради размещают индивидуальное задание (вариант), затем план ее выполнения (оглавление).

Страницы все нумеруются, на каждой из них оставляют поля для замечаний и предложений преподавателя, в конце приводят список использованной литературы, ставят подпись и дату завершения

работы. Она должна быть аккуратно написана, и иметь опрятный вид.

Контрольная работа представляется преподавателю. После рецензирования преподавателем и допуска к собеседованию контрольная работа с рецензией возвращается обучающемуся. Он должен устранить имеющиеся в ней недостатки и представить ее с рецензией для собеседования.

Если контрольная работа не допущена к собеседованию, то обучающийся дорабатывает ее и представляет повторно. При этом должны быть полностью сохранены записи преподавателя на обложке и по тексту контрольной работы.

План контрольной работы или оглавление (с указанием страниц, с которых начинаются разделы и подразделы).

Раздел 1. Теоретические вопросы (первый, второй).

В заголовке приводят название вопроса с указанием после него в скобках (вопрос №).

Раздел 2. В заголовке приводят номер задачи.

1. Исходные данные
2. Расчет показателей
3. Заключение (с выводами).

Список использованной литературы (по разделам 1 и 2).

## 2. ВАРИАНТЫ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

### Вариант 0

1. Понятие, содержание и цель финансовой деятельности предприятия.
2. Стоимость капитала: понятие и сущность. Средневзвешенная стоимость капитала.
3. Задача. Предприятие берет кредит на сумму 700 тыс. руб. на 3 года под 19% годовых. По условию договора каждый год предприятие платит только проценты. Какую сумму необходимо каждый год депонировать в банке, чтобы в конце 3-го года выплатить банку основную сумму долга, если ставка по депозиту составляет 10% годовых?

### Вариант 1

1. Понятие и содержание финансового менеджмента.
2. Анализ обеспеченности предприятия оборотными средствами.
3. Задача. Имеются следующие данные по предприятию, тыс. руб.

Среднегодовая стоимость активов	50 500
Выручка от реализации	38 000
Себестоимость реализованной продукции	20 000
Валовая прибыль	?
Коммерческие и управленческие расходы	7 700
Прибыль от основной хозяйственной деятельности	?
Проценты к уплате	7 000
Проценты к получению	6 500
Прибыль от обычной хозяйственной деятельности	?
Налог на прибыль (20%)	?
Чистая прибыль	?
Среднегодовая задолженность покупателей	9 500
Среднегодовая задолженность поставщикам	4 500
Среднегодовая стоимость материально-производственных запасов	30 000

Рассчитать коэффициенты деловой активности предприятия, сделать выводы.

### Вариант 2

1. Финансовая отчетность предприятия, основные формы и пользователи.

2. Политика комплексного управления текущими активами и текущими пассивами, четыре модели.

3. Задача. По нижеприведенным исходным данным определить:

1) Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 20%?

2) Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь станет на порог рентабельности.

3) Уровень эффекта финансового рычага.

**Исходные данные** тыс. руб.

Выручка от реализации	1 600
Переменные издержки	1 050
Постоянные издержки	300
Собственные средства	700
Кредиты банка	210
Кредиторская задолженность	100
Средняя расчетная ставка процента	25%

### Вариант 3

1. Баланс как источник информации о финансовом состоянии предприятия.

2. Понятие и основные элементы операционного анализа

3. Задача. Имеются следующие данные о предприятии:

Показатель	Товар А	Товар Б	В целом по предприятию
Чистая выручка от реализации, тыс. руб.	10	6	16
Переменные издержки, тыс. руб.	6,5	2,0	6,5
Прямые постоянные затраты, тыс. руб.	0,1	0,13	0,23
Косвенные постоянные затраты, тыс. руб.	?	?	2,0
Цена ед., руб.	5,0	4,0	-

Провести анализ элементов углубленного операционного анализа (привести, по меньшей мере, 10 показателей), результаты привести в таблице, сделать вывод.

### Вариант 4



1. Классификация показателей доходов и прибыли предприятия. Классификация расходов.
2. Управление дебиторской задолженностью.
3. Задача. Имеются следующие данные по предприятию

тыс. руб.

1. Балансовая прибыль	10,5
2. Собственные средства	70,0
3. Долгосрочный кредит банка под 20 % годовых	10,5
4. Долгосрочный кредит банка под 18% годовых	7,0
5. Краткосрочный кредит банка под 15 % годовых	3,5
6. Кредиторская задолженность	0,2
7. Ставка налога на прибыль	24%

Определить эффект финансового рычага, сделать вывод по основным элементам финансового рычага.

### Вариант 5

1. Понятие ликвидности, основные коэффициенты ликвидности. Понятие платежеспособности.
2. Методы оценки материально-производственных запасов.
3. Задача. Предприятие планирует взять кредит в размере 670 тыс. руб. под 20% годовых. В структуре источников средств предприятия заемные средства уже существуют. Определить стоит ли наращивать заимствования данному предприятию. Анализ провести по элементам финансового рычага.

Предприятие имеет следующие показатели деятельности (тыс. руб.)

1. Балансовая прибыль	430
2. Собственные средства	1200
3. Долгосрочный кредит банка под 20 % годовых	340
4. Краткосрочный кредит банка под 15 % годовых	60
5. Кредиторская задолженность	36
6. Ставка налога на прибыль	20%

### Вариант 6

1. Понятие рентабельности, основные коэффициенты.
2. Минимизация текущих затрат по обслуживанию запасов.

3. Задача. Какое из предприятий имеет более рациональную структуру капитала с точки зрения стоимости, если имеются по ним следующие данные:

Показатель	Предприятия	
	№ 1	№ 2
Собственные средства, тыс. руб. всего		
в т. ч. Обыкновенные акции, тыс. руб.	560	780
% дивиденда	8	10
привилегированные акции, тыс. руб.	150	240
% дивиденда	11	12
нераспределенная прибыль, тыс. руб.	100	210
Долгосрочный кредит банка, тыс. руб.	200	260
Оплата за пользование кредитом, тыс. руб.	36	65
Краткосрочный кредит банка по 15% годовых, тыс. руб.	34	28
Долгосрочный кредит от хозяйствующего субъекта под 23% годовых, тыс. руб.	-	150
Облигационный заем, тыс. руб.	240	100
Доходность 3% годовых		

### Вариант 7

1. Понятие финансовой устойчивости, основные коэффициенты.

2. Денежные средства предприятия: значение и основные аспекты управления.

3. Задача. Проанализировать формирование чистой прибыли предприятия, используя следующие сведения из его бухгалтерской отчетности (тыс. руб.):

Показатель	Период	
	Базовый	Отчетный
Валовая выручка от реализации	264217	281829
Расходы на материалы и услуги сторонних организаций (включая НДС)	97333	90267
НДС к уплате	18015	17817
Оплата труда с начислениями	66734	69891
Начисленная амортизация	19789	20075
Сальдо прочих доходов и расходов	- 5217	829
Прочие налоги (без НДС, социального и на прибыль)	2121	2401
Проценты по займам	1818	1548

В данном случае проводится анализ влияния составляющих суммарных затрат предприятия на формирование чистой прибыли.

В целях этого направления анализа, необходимо данные отчета о прибылях и убытках дополнить сведениями о расходах предприятия, которые содержатся в приложении к балансу (форма №5, раздел «Расходы по обычным видам деятельности»).

Анализ включает две стадии:

1. Расчет промежуточных финансовых результатов, образующихся в процессе распределения валовой выручки: добавленной стоимости, БРЭИ, НРЭИ, чистой прибыли. Оценка влияния элементов затрат на эти промежуточные финансовые результаты и на конечный результат - чистую прибыль.

2. Сравнительный анализ рассчитанных отчетных показателей с базовым периодом.

Таблица – Анализ формирования чистой прибыли предприятия

Показатель	Сумма, тыс. руб.		Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %
	База	Факт		
Суммарная выручка (включая НДС)				
Материалы и услуги сторонних организаций (включая НДС)				
Добавленная стоимость				
Расходы на оплату труда (начисления)				
Налоги (без социального и на прибыль)				
Сальдо прочих доходов и расходов				
Валовой результат (БРЭИ)				
Амортизация				
Прибыль до уплаты процентов и налога (НРЭИ)				
Проценты по займам				
Прибыль до налогообложения				
Налог на прибыль (        %)				
Чистая прибыль				

Вывод приводится по динамике результативных расчетных показателей.

## Вариант 8

1. Понятие кредитоспособности, основные коэффициенты.

2. Методология финансового менеджмента.

3. Закончить составление агрегированного баланса предприятия, если известно, что:

- кредиторская задолженность составляет 100 тыс. руб.,
- операционная потребность в оборотных средствах – 300 тыс. руб.,
- основные средства превышают оборотные средства в 2 раза,
- собственные оборотные средства равны 75 тыс. руб.,
- инвестированный капитал – 1300 тыс. руб.,
- чистый оборотный капитал – 200 тыс. руб.,
- в составе оборотных средств запасы составляют 75%.

## Вариант 9

1. Управление дебиторской задолженностью.

2. Понятие источников финансовых ресурсов и их классификация.

3. Задача. Проанализировать структуру финансирования актива

Актив		Пассив	
Показатель	Тыс. руб.	Показатель	Тыс. руб.
Основные средства	1000	Собственный капитал	800
Запасы	500	Долгосрочные займы	300
Дебиторская задолженность	300	Краткосрочные займы	270
Денежные средства	110	Кредиторская задолженность	540
Итого	1910	Итого	1910

## Вариант 10

1. Уставный капитал предприятия.
2. Отчет о прибылях и убытках и его анализ; порядок формирования чистой прибыли; промежуточные финансовые результаты: добавленная стоимость, валовой результат (БРЭИ), нетто результат (НРЭИ).
3. Задача Отчет о прибылях и убытках АО «АРС» содержит следующие данные:

Показатель	Сумма, млн. руб.
Выручка от продаж	150
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	68
Прочие расходы	7
Амортизация	9
Проценты	10
Выплачено дивидендов	8

Кроме того АО выпустило на 3 млн. руб. новых акций, выплатило 4 млн. руб. долгосрочных долгов и увеличило основные средства на 4,5 млн. руб. Определить: 1) чему равна чистая прибыль АО, 2) Чему равны денежные потоки: операционный, капитальных затрат, кредиторов и акционеров, остаток денежных средств.

### Вариант 11

1. Определение оптимального уровня свободного остатка денежных средств денежных средств.
2. Поток наличности предприятия и его основные элементы. Формирование потока наличности и его распределение.
3. Задача. Отчет о прибылях и убытках АО «АРС» содержит следующие данные:

Показатель	Сумма, млн. руб.
Выручка от продаж	150
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	68
Прочие расходы	7
Амортизация	9
Проценты	10
Выплачено дивидендов	8

Кроме того АО выпустило на 3 млн. руб. новых акций, выплатило 4 млн. руб. долгосрочных долгов и увеличило основные средства на 4,5 млн. руб. Определить: 1) чему равна чистая прибыль АО,

2) Чему равны денежные потоки: операционный, капитальных затрат, кредиторов и акционеров, остаток денежных средств.

### **Вариант 12**

1. Амортизационный фонд предприятия как источник финансовых ресурсов. Методы начисления амортизации.

2. Портфель ценных бумаг и его оптимизация.

3. Задача. Денежные расходы предприятия в течение года составляют порядка 1,32 млн. руб. Процентная ставка по государственным ценным бумагам равна 2% годовых, а затраты, связанные с каждой их реализацией (конвертацией), составляют 45 руб.

Определить

- максимальный и средний размер денежных средств на расчетном счете для данного предприятия;

- общее количество сделок по конвертации ценных бумаг в денежные средства,

- общие расходы предприятия по реализации такой политики управления денежными средствами.

Для расчета воспользоваться моделью Баумоля.

### **Вариант 13**

1. Оценка инвестиционных проектов.

2. Понятие и содержание показателя «Эффект финансового рычага», элементы финансового рычага.

3. Задача. Предприятие ведет расчеты с 2 дебиторами и 3 кредиторами, условия расчетов приведены в таблице.

Таблица – Условия расчетов

Показатель	Дебиторы		Кредиторы		
	№1	№2	№1	№2	№3
Однодневный платеж, тыс. руб.	45	20	15	67	74
Оборачиваемость, дней	25	30	20	30	15

Рассчитать изменение денежных средств на конец года и каждого квартала.

### **Вариант 14**

1. Финансовое прогнозирование и планирование.

2. Оценка производственного и финансового левериджа.  
Оценка производственно-финансового левериджа.

3. Задача. Проанализировать движение денежных средств косвенным методом.

Таблица - Баланс

Актив	НОП	КОП	Пассив	НОП	КОП
Основные средства	1000	1100	Собственный капитал	1200	1400
Запасы	600	500	в т.ч. уставный капитал	200	250
Дебиторская задолженность	250	400	нераспределенная прибыль	1000	1150
Денежные средства	150	200	Долгосрочные займы	100	0
			Краткосрочные займы	250	200
			Кредиторская задолженность	450	600
Итого	2000	2200	Итого	2000	2200

Таблица – Отчет о прибылях и убытках

Показатель	За отчетный период
Выручка от продажи товаров	1750
Себестоимость проданных товаров	995
В т.ч. амортизация	75
Проценты к уплате	65
Прибыль до налогообложения	690
Налог на прибыль и другие обязательные платежи	165,6
Чистая прибыль	524,4
Дивиденды	374
Нераспределенная прибыль	150

### Вариант 15

1. Дивидендная политика, норма распределения и норма накопления: понятие и содержание данных показателей.

2. Управление запасами.

3. Задача. Составить отчет о движении денежных средств по форме №4 на основании приведенной отчетности.

Таблица - Баланс

Актив	НОП	КОП	Пассив	НОП	КОП
Основные средства	1000	1100	Собственный капитал	1200	1400

Запасы	600	500	в т.ч. уставный капитал	200	250
Дебиторская задолженность	250	400	нераспределенная прибыль	1000	1150
Денежные средства	150	200	Долгосрочные займы	100	0
			Краткосрочные займы	250	200
			Кредиторская задолженность	450	600
Итого	2000	2200	Итого	2000	2200

Таблица – Отчет о прибылях и убытках

Показатель	За отчетный период
Выручка от продажи товаров	1750
Себестоимость проданных товаров	995
В т.ч. амортизация	75
Проценты к уплате	65
Прибыль до налогообложения	690
Налог на прибыль и другие обязательные платежи	165,6
Чистая прибыль	524,4
Дивиденды	374
Нераспределенная прибыль	150

### Вариант 16

1. Источники увеличения собственного капитала унитарных предприятий и хозяйственных обществ.

2. Понятие финансовой устойчивости, основные коэффициенты.

3. Задача. По приведенным данным о деятельности предприятия в текущем периоде сделать прогноз возможного роста продаж в следующем периоде.

Актив	87 млн. руб.
Пассив:	
собственные средства	50 млн. руб.
заемные средства	37 млн. руб.
Оборот	345 млн. руб.
НРЭИ	28 млн. руб.



Коммерческая маржа	?
Средняя расчетная ставка процента за кредит (СРСП)	25%
Ставка налогообложения прибыли	20%
Норма распределения прибыли на выплату дивидендов (НР)	0,20

### Вариант 17

1. Основные формы краткосрочных банковских займов.
2. Базовые концепции финансового менеджмента
3. Задача. Закончите составление агрегированного баланса, если известно, что :

Актив		Пассив	
Показатель	Тыс. руб.	Показатель	Тыс. руб.
Основные средства		Собственный капитал	
Запасы	500	Долгосрочные займы	
Дебиторская задолженность		Краткосрочные займы	
Денежные средства		Кредиторская задолженность	
Итого		Итого	

- период оборачиваемости запасов составляет 36 дней;
- рентабельность продаж – 20%;
- рентабельность собственного капитала – 40%;
- финансовый леверидж – 0,4;
- коэффициент собственного капитала – 0,625;
- операционная потребность в оборотных средствах – 700 тыс. руб.;
- собственные оборотные средства – 100 тыс. руб.;
- чистая потребность в денежных средствах равна нулю.

### Вариант 18

1. Лизинг: понятие, содержание, регулирование, преимущества и недостатки по сравнению с традиционным кредитованием.
2. Кредиторская задолженность как источник краткосрочного финансирования.
3. Задача. Отчет о прибылях и убытках АО «АРС» содержит следующие данные:

Показатель	Сумма, млн. руб.
------------	------------------

Выручка от продаж	150
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	68
Прочие расходы	7
Амортизация	9
Проценты	10
Выплачено дивидендов	8

Кроме того АО выпустило на 3 млн. руб. новых акций, выплатило 4 млн. руб. долгосрочных долгов и увеличило основные средства на 4,5 млн. руб. Определить: 1) чему равна чистая прибыль АО, 2) Чему равны денежные потоки: операционный, капитальных затрат, кредиторов и акционеров, остаток денежных средств.

### Вариант 19

1. Финансовые инструменты и их классификация.
2. Роль финансового менеджера в управлении организацией.
3. Задача. Отчет о прибылях и убытках АО «АРС» содержит следующие данные:

Показатель	Сумма, млн. руб.
Выручка от продаж	230
Себестоимость проданной продукции (без амортизации и процентов)	75
Прочие расходы	10
Амортизация	12
Проценты	23
Выплачено дивидендов	13

Кроме того АО выпустило на 2,5 млн. руб. новых акций, выплатило 3 млн. руб. долгосрочных долгов и увеличило основные средства на 6,5 млн. руб. Определить: 1) чему равна чистая прибыль АО, 2) Чему равны денежные потоки: операционный, капитальных затрат, кредиторов и акционеров, остаток денежных средств.

### Вариант 20

1. Особенности становления российской школы финансового менеджмента.
2. Дайте характеристику различных методов управления риском.
3. Задача. Закончить составление агрегированного баланса предприятия, собственный капитал которого равен 1600 тыс. руб., а де-

биторская задолженность составляет 400 тыс. руб., если известно, что:

- собственные оборотные средства составляют 100 тыс. руб.,
- запасы сырья и материалов превышают дебиторскую задолженность на 25%,
- операционная потребность в оборотных средствах составляет 450 тыс. руб.,
- кредиторская задолженность превышает краткосрочные кредиты и займы в 1,8 раза,
- чистая потребность в денежных средствах составляет 150 руб.

### Вариант 21

1. Дайте характеристику бухгалтерского баланса (структуры и принципов составления).
2. Покажите особенности управления дебиторской задолженностью.
3. Задача. Проанализировать структуру финансирования актива

Актив		Пассив	
Показатель	Тыс. руб.	Показатель	Тыс. руб.
Основные средства	5712	Собственный капитал	4800
Запасы	1647	Долгосрочные займы	1860
Дебиторская задолженность	881	Краткосрочные займы	547
Денежные средства	187	Кредиторская задолженность	1220
Итого	8427	Итого	8427

### Вариант 22

1. Назовите виды текущих затрат и дайте их характеристику.
2. Понятие и содержание финансового менеджмента.
3. Задача. Закончить составление агрегированного баланса предприятия, собственный капитал которого равен 2400 тыс. руб., а дебиторская задолженность составляет 600 тыс. руб., если известно, что:
  - собственные оборотные средства составляют 150 тыс. руб.,
  - запасы сырья и материалов превышают дебиторскую задолженность на 37%,

- операционная потребность в оборотных средствах составляет 675 тыс. руб.,
- кредиторская задолженность превышает краткосрочные кредиты и займы в 3 раза,
- чистая потребность в денежных средствах составляет 225 руб.

### Вариант 23

1. Назовите и охарактеризуйте показатели оценки финансового состояния предприятий.
2. Докажите необходимость составления планов для предприятия.
3. Проанализировать структуру финансирования актива

Актив		Пассив	
Показатель	Тыс. руб.	Показатель	Тыс. руб.
Основные средства	5701	Собственный капитал	5402
Запасы	1562	Долгосрочные займы	1798
Дебиторская задолженность	976	Краткосрочные займы	381
Денежные средства	96	Кредиторская задолженность	754
Итого	8335	Итого	8335

### Вариант 24

1. Сформулируйте и обоснуйте главные критерии формирования рациональной структуры средств предприятия.
2. Назовите и охарактеризуйте ключевые элементы операционного анализа.
3. Задача. По балансу любого предприятия проанализируйте структуру финансирования актива

### Вариант 25

Показатель	Значение
Собственные средства, тыс. руб. всего	?
в т. ч. обыкновенные акции, тыс. руб.	600
% дивиденда	14
привилегированные акции, тыс. руб.	130
% дивиденда	18
нераспределенная прибыль, тыс. руб.	125
Долгосрочный кредит банка, тыс. руб.	180
Оплата за пользование кредитом, тыс. руб.	27

Долгосрчный заем, полученный от другой организации, тыс. руб.	100
Процентная ставка по займу, %	20
Облигационный заем, тыс. руб.	50
Процентный доход по облигации, %	3

1. Назовите источники финансовых ресурсов и особенности их использования в организации.
2. Покажите значение дивидендной политики предприятия, укажите ее виды и влияющие на нее факторы.
3. Задача. Определить средневзвешенную стоимость капитала предприятия

### Вариант 26

1. Покажите значение фонда амортизационных отчислений как дополнительного источника расширенного воспроизводства предприятия.
2. Назовите модели управления оборотными средствами и дайте их характеристику.
3. Задача. Определить средневзвешенную стоимость капитала предприятия

Показатель	Значение
Собственные средства, тыс. руб. всего	?
в т. ч. обыкновенные акции, тыс. руб.	1200
% дивиденда	10
привилегированные акции, тыс. руб.	400
% дивиденда	13
нераспределенная прибыль, тыс. руб.	540
Долгосрчный кредит банка, тыс. руб.	210
Оплата за пользование кредитом, тыс. руб.	37,8
Долгосрчный заем, полученный от другой организации, тыс. руб.	340
Процентная ставка по займу, %	20
Облигационный заем, тыс. руб.	80
Процентный доход по облигации, %	4

### Вариант 27

1. Покажите сущность лизинга, его значение и проблемы организации в России.
2. Назовите и охарактеризуйте факторы, влияющие на структуру капитала предприятия.

3. Задача. Предприятие предполагает увеличить объем продаж и выручки, что вызовет необходимость прироста запасов на 150 тыс. руб., для этого рассматривают возможность привлечения кредита на эту сумму под 15% годовых с погашением его в конце года. Определить при каких результатах от использования кредита предприятие будет способно погасить долг с процентами, обеспечив при этом нормальный уровень ключевых показателей кредитоспособности. Стоимость необходимых запасов - 1860 тыс. руб.

Таблица – Исходные данные и результаты расчетов

Показатель	Условные обозначения	До привлечение кредита	На дату получения кредита	На дату погашения кредита
Выручка от продаж, тыс. руб.	$B$	2 075		
Прибыль от продаж, тыс. руб.	$\Pi$	605		
Оборотные активы, тыс. руб.	$A_o$			
В т.ч. - запасы, тыс. руб.	$З_n$			
- дебиторская задолженность со сроком погашения в течение 12 месяцев, тыс. руб.	$Д_z$			
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	$K_o$			
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	$Д_o$			
Собственный капитал, тыс. руб.	$K_c$			
Чистый оборотный капитал тыс. руб.	$ЧОК$			
Отношение прибыли от продаж к собственному капиталу, раз	$\frac{\Pi}{K_c}$			
Отношение оборотных активов к краткосрочной задолженности, раз	$\frac{A_o}{K_o}$			
Отношение чистого оборотного капитала к запасам, раз.	$\frac{ЧОК}{З_n}$			

Таблица 2 – Промежуточные результаты расчетов

Показатель	Значение
Необходимый уровень ЧОК	
Увеличение ЧОК	
Увеличение Собственного капитала	
Дополнительная выручка для погашения кредита	
Дебиторская задолженность, %	
Дополнительная выручка на самом деле, тыс. руб.	
Увеличение чистой прибыли, тыс. руб.	
Увеличение прибыли от продаж, тыс. руб.	

Необходимая выручка от реализации, тыс. руб.	
Рост выручки, раз	

Таблица 3 – Баланс Ф№1

Статья баланса	На конец отчетного года, тыс. руб.
<b>АКТИВ</b>	
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	
Основные средства	790,0
Незавершенное строительство	50,0
Долгосрочные финансовые вложения	115,0
Итого по разделу I	955,0
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	
Запасы, в том числе:	2328,2
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности	318,0
- затраты в незавершенном производстве	218,0
- готовая продукция и товары для перепродажи	1790,0
- расходы будущих периодов	2,0
- прочие запасы и затраты	0,2
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,9
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	12,0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	560,0
Денежные средства	50,0
Итого по разделу II	2951,0
<b>БАЛАНС</b>	<b>3906,0</b>
<b>ПАССИВ</b>	
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>	
Уставной капитал	1400,0
Резервный капитал	145,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	225,0
Итого по разделу III	1770,0
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Займы и кредиты	90,0
Прочие долгосрочные пассивы	48,0
Итого по разделу IV	138,0
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Займы и кредиты	692,2
Кредиторская задолженность, в том числе:	1062,2
- поставщики и подрядчики	450,0
- задолженность перед персоналом организации	35,0
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1,2
- задолженность по налогам и сборам	391,0
- прочие кредиторы	185,0
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	158,3
Доходы будущих периодов	7,6
Резервы предстоящих расходов и платежей	77,7

Итого по разделу V	1998,0
БАЛАНС	3906,0

### Вариант 28

1. Покажите взаимосвязь уровня операционного рычага с уровнем технической оснащенности предприятия.

2. Проанализируйте порядок применения процедур банкротства в соответствии с российским законодательством.

3. Задача. Годовая потребность предприятия в определенном виде сырья, определяющая объем его закупки, составляет 60 тыс. руб. Размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товаров и их приемке в расчете на одну поставляемую партию составляет 15,5 тыс. руб. Размер текущих затрат по хранению единицы запаса составляет 6 тыс. руб. в год.

Определить:

1. Чему равен оптимальный размер заказа
2. Сколько заказов необходимо делать в год
3. Как часто в течение года предприятию необходимо делать заказы.

### Вариант 29

1. Перечислите базовые концепции финансового менеджмента и дайте их краткую характеристику.

2. Покажите значение оборотных активов для предприятия и охарактеризуйте факторы, влияющие на их состав, структуру и величину.

3. Задача. Оценить реальное состояние дебиторской задолженности предприятия и определить необходимый размер резерва по сомнительным долгам.

Классификация дебиторов по срокам возникновения задолженности, дней	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Вероятная доля безнадежных долгов, %	Сумма безнадежных долгов, тыс. руб.	Удельный вес в общей сумме, %	Реальная величина задолженности, тыс. руб.
0 – 30	5450				
31 – 60	720				
61 – 90	335				
91 – 120	118				
121 – 150	76				
151 – 180	32				



181 – 360	-				
свыше 360	-				
ИТОГО	6731				

### Вариант 30

1. Покажите особенности становления российской школы финансового менеджмента.
2. Дайте характеристику различных методов управления риском.
3. Задача. В банк вложено 15 тыс. руб. при ставке 30% годовых на 4 года. Начисление процентов производится каждое полугодие.
  1. Рассчитать сумму вклада на конец 4-го года, если начисление процентов производится по методу:
    - а) простого процента,
    - б) сложного процента.
  2. Рассчитать эффективную ставку сложного процента.

### ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Понятие и функции финансов организации.
2. Понятие и сущность финансового менеджмента.
3. Финансовые решения коммерческой организации.
4. Принципы финансового менеджмента.
5. Базовые показатели финансового менеджмента: добавленная стоимость.
6. Базовые показатели финансового менеджмента: Брутто-результат эксплуатации инвестиций.
7. Базовые показатели финансового менеджмента: Нетто-результат эксплуатации инвестиций.
8. Базовые показатели финансового менеджмента: экономическая рентабельность активов, коммерческая маржа и коэффициент трансформации.
9. Главное правило регулирования экономической рентабельности.
10. Структура баланса предприятия.
11. Структура актива Баланса: основные средства и внеоборотные активы; оборотные средства.
12. Структура пассива Баланса: собственный капитал, долгосрочные и краткосрочные обязательства.

13. Классификация источников получения дохода коммерческого предприятия.
14. Классификация показателей доходов и прибыли предприятия.
15. Классификация расходов предприятия.
16. Анализ движения денежных средств.
17. Типы анализа финансовой деятельности предприятия.
18. Коэффициенты ликвидности.
19. Коэффициенты деловой активности предприятия.
20. Коэффициенты рентабельности.
21. Коэффициенты платежеспособности.
22. Коэффициенты рыночной активности.
23. Классификация затрат предприятия.
24. Понятие операционного анализа и его основные элементы.
25. Понятие и содержание показателя СВОР.
26. Понятие и содержание показателя «Порог рентабельности».
27. Понятие и содержание показателя «Запас финансовой прочности».
28. Содержание углубленного операционного анализа.
29. Методики дивидендных выплат.
30. Понятие источников финансовых ресурсов и их классификация.
31. Уставный капитал предприятия.
32. Прибыль как источник средств для развития предприятия.
33. Амортизационный фонд предприятия как источник финансовых ресурсов.
34. Понятие и содержание показателя «Эффект финансового рычага», элементы финансового рычага.
35. Понятие и содержание производственного левериджа.
36. Показатели оценки производственного левериджа.
37. Понятие и содержание финансового левериджа.
38. Показатели оценки финансового левериджа.
39. Взаимосвязь категорий риска и левериджа, совокупный риск предприятия.
40. Стоимость капитала: понятие и сущность.
41. Стоимость заемного капитала в разрезе основных источников.
42. Стоимость собственного капитала в разрезе основных источников.

43. Понятие и содержание показателя «Средневзвешенная стоимость капитала».

44. Понятие и содержание показателя «Чистый оборотный капитал».

45. Понятие и содержание показателя «Текущие финансовые потребности».

46. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности: метод «Спонтанного финансирования».

47. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности: учет векселя.

48. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности: Факторинг.

49. Комплексная политика управления текущими активами и текущими пассивами: агрессивная политика.

50. Комплексная политика управления текущими активами и текущими пассивами: консервативная политика.

51. Комплексная политика управления текущими активами и текущими пассивами: умеренная политика.

52. Комплексная политика управления текущими активами и текущими пассивами: сочетаемость различных политик.

53. Определение необходимого объема финансовых средств, авансируемых в запасы ТМЦ.

54. Минимизация текущих затрат по обслуживанию производственных запасов.

55. Минимизация текущих затрат по обслуживанию запасов готовой продукции.

56. Подходы в управлении дебиторской задолженностью предприятия.

57. Оценка реального состояния дебиторской задолженности.

58. Денежные средства предприятия: значение и основная задача управления.

59. Определение минимально необходимой потребности в денежных активах.

60. Определение оптимального уровня денежных средств: Модель Баумоля.

61. Определение оптимального уровня денежных средств: Модель Миллера-Орра.

62. Финансовое прогнозирование: понятие и основные этапы.

63. Финансовое планирование: цель, задачи, виды планов.

64. Бюджет предприятия: понятие и функции.
65. Структура общего бюджета предприятия.
66. Операционный бюджет предприятия: понятие и структура.
67. Финансовый бюджет предприятия: понятие и структура.

## РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

### Основная учебная литература

1. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / М. В. Воронина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2016. — 399 с. — 978-5-394-02341-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60544.html>
2. Филатова Т.В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 236 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/762998>
3. Герасименко, А. Финансовый менеджмент – это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов [Электронный ресурс] / А. Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М. : Альпина Паблишер, 2019. — 536 с. — 978-5-9614-4328-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/82373.html>
4. Финансовый практикум / Нешиной А.С., Воскобойников Я.М., — 10-е изд. — М.: Дашков и К, 2017. — 212 с.: ISBN 978-5-394-01891-6 — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/415192>

### Дополнительная учебная литература

1. Балтина, А. М. Финансовый менеджмент в секторе государственного управления [Электронный ресурс] : учебное пособие / А. М. Балтина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 173 с. — 978-5-7410-1894-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78920.html>
2. Питер Этрилл Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов [Электронный ресурс] / Этрилл Питер, Маклейни Эдди ; пер. В. Ионов. — Электрон. текстовые данные. — М. : Альпина Паблишер, 2017. — 648 с. — 978-5-9614-5547-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58567.html>

3. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — 978-5-238-01547-7. — Режим доступа:

<http://www.iprbookshop.ru/71231.html>

4. Герасимова, Е.А. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / Е.А. Герасимова, Н.Н. Еронкевич. - Красноярск : Сиб. федер. ун-т, 2018. - 244 с. - ISBN 978-5-7638-3780-3. - Режим доступа:

<http://znanium.com/catalog/product/1032121>

**ВАРИАНТЫ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
«Финансовый менеджмент»**

Первая буква фамилии	Последняя цифра номера зачетки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
А	5	4	3	2	1	0	1	2	3	4
Б	25	26	27	28	29	30	29	28	27	26
В	10	9	8	7	6	5	6	7	8	9
Г	20	21	22	23	24	25	24	23	22	21
Д	15	14	13	12	11	10	11	12	13	14
Е,Ё	17	18	19	20	21	22	21	20	19	18
Ж,З	20	19	18	17	16	15	16	17	18	19
И	5	4	3	2	1	0	1	2	3	4
К	25	26	27	28	29	30	29	28	27	26
Л	10	9	8	7	6	5	6	7	8	9
М,Н	20	21	22	23	24	25	24	23	22	21
О	15	14	13	12	11	10	11	12	13	14
П,Т	17	18	19	20	21	22	21	20	19	18
Р,У	20	19	18	17	16	15	16	17	18	19
С,Ф	5	4	3	2	1	0	1	2	3	4
Х,Ц	25	26	27	28	29	30	29	28	27	26
Ч,Ш	10	9	8	7	6	5	6	7	8	9
Щ,Э	20	21	22	23	24	25	24	23	22	21
Ю	15	14	13	12	11	10	11	12	13	14
Я	17	18	19	20	21	22	21	20	19	18

# **ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

*Методические рекомендации*

**Составитель: Ломакина Оксана Вячеславовна,  
Горлов Дмитрий Михайлович**

Подписано в печать 00.09.2019. Формат 60 × 84 <sup>1</sup>/<sub>16</sub>.  
Усл. печ. л. – 3,2. Уч.-изд. л. – .