

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Лазаренко Виктор Анатольевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 27.03.2023 21:25:32  
Уникальный программный ключ:  
45c319b8a032ab3637134215abd1c475334767f4

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования «Курский государственный медицинский университет»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации  
(ФГБОУ ВО КГМУ Минздрава России)

**УТВЕРЖДЕНО**

на заседании кафедры экономики и менеджмента  
протокол № 20 от «14» июня 2018г.  
заведующий кафедрой экономики и менеджмента  
доцент \_\_\_\_\_ Куркина М.П.

**УТВЕРЖДЕНО**

на заседании методического совета факультета экономики и менеджмента  
протокол № 5 от «22» июня 2018г.  
председатель методического совета факультета экономики и менеджмента  
доцент \_\_\_\_\_ Куркина М.П.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
по дисциплине **Финансовый менеджмент**

<b>Факультет</b>	экономики и менеджмента
<b>Направление подготовки</b>	38.03.01 Экономика
<b>Направленность</b>	Экономика организаций здравоохранения
<b>Курс</b>	4
<b>Трудоёмкость (з.е.)</b>	2
<b>Количество часов всего</b>	72
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	зачет
	<b>Семестр</b> 8

**Разработчики рабочей программы:**

зав. кафедрой экономики и менеджмента, кандидат экономических наук, доцент Куркина М.П.  
старший преподаватель кафедры экономики и менеджмента Наджафова М.Н.

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

## 1. Цель и задачи дисциплины

**Цель дисциплины:** - способствовать формированию у будущих специалистов современных фундаментальных знаний и умений в области финансового управления предприятием в современных условиях, познакомить с методологическими системами и методическим инструментарием финансового менеджмента, подготовить к консультационной деятельности в области финансового управления, а также содействовать формированию экономического образа мышления.

### Задачи дисциплины:

–получение теоретических знаний по концептуальным основам финансового менеджмента и вопросам финансового управления предприятием.

–формирование и углубление практических знаний и умений в области финансового управления активами и капиталом предприятия, его инвестициями и денежными потоками, финансовыми рисками.

–развитие и закрепление навыков работы с финансовой информацией с целью принятия финансовых управленческих решений.

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы и требования к планируемым результатам обучения по дисциплине

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к вариативной части образовательной программы, дисциплина по выбору.

Процесс изучения дисциплины обеспечивает достижение планируемых результатов освоения образовательной программы и направлен на формирование следующих компетенций:

Компетенция		Логическая связь с дисциплинами учебного плана
код	формулировка	
ПК-2	Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	Экономика предприятия Бухгалтерский учет и анализ Деньги, кредит, банки Финансы Экономика труда Экономика здравоохранения Организация и нормирование труда в здравоохранении Анализ финансово-хозяйственной деятельности организаций здравоохранения Налоги и налогообложение в организациях здравоохранения Планирование в организациях здравоохранения Контроллинг в организациях здравоохранения Экономическая оценка инвестиций в здравоохранении Аудит в организациях здравоохранения Ценообразование в здравоохранении Управленческий учет в организациях здравоохранения

		<p>Делопроизводство в организациях здравоохранения  Управление проектами в здравоохранении  Бизнес-планирование в здравоохранении  Антикризисное управление  Логистика  Экономическая безопасность  Системный анализ в экономике здравоохранения  Методы социально-экономического прогнозирования</p>
ПК-5	<p>Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>Экономика предприятия  Бухгалтерский учет и анализ  Финансы  Анализ финансово-хозяйственной деятельности организаций здравоохранения  Налоги и налогообложение в организациях здравоохранения  Экономическая оценка инвестиций в здравоохранении  Аудит в организациях здравоохранения  Ценообразование в здравоохранении  Управленческий учет в организациях здравоохранения  Антикризисное управление</p>
ПК-11	<p>Способность критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>Экономика предприятия  Маркетинг  Менеджмент  Организация здравоохранения  Экономика здравоохранения  Менеджмент в здравоохранении  Маркетинг в здравоохранении  Организация предпринимательской деятельности в здравоохранении  Управленческий учет в организациях здравоохранения  Делопроизводство в организациях здравоохранения  Управление качеством в здравоохранении  Управление проектами в здравоохранении  Методы оптимизации экономических решений в здравоохранении  Методы принятия управленческих решений в организациях здравоохранения  Бизнес-планирование в здравоохранении  Антикризисное управление  Инновационный менеджмент в здравоохранении  Экономическая безопасность</p>
ПКУВ-34	<p>Способность и готовность принимать управленческие решения на основе</p>	<p>Организация здравоохранения  Экономика здравоохранения  Организация и нормирование труда в</p>

	<p>результатов анализа использования финансовых, трудовых, материальных и информационных ресурсов медицинской организации</p>	<p>здравоохранении  Анализ финансово-хозяйственной деятельности организаций здравоохранения  Менеджмент в здравоохранении  Маркетинг в здравоохранении  Контроллинг в организациях здравоохранения  Экономическая оценка инвестиций в здравоохранении  Аудит в организациях здравоохранения  Организация предпринимательской деятельности в здравоохранении  Ценообразование в здравоохранении  Управленческий учет в организациях здравоохранения  Управление качеством в здравоохранении  Методы оптимизации экономических решений в здравоохранении  Методы принятия управленческих решений в организациях здравоохранения  Материально-техническое обеспечение медицинской организации  Корпоративные информационные системы в организациях здравоохранения  Системный анализ в экономике здравоохранения</p>
--	---	---

**Содержание компетенций (этапов формирования компетенций)**

Код компетенции	Формулировка компетенции	Этапы формирования и индикаторы достижения компетенции		
		Знает	Умеет	Владеет (имеет практический опыт)
1	2	3	4	5
ПК-2	Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<ul style="list-style-type: none"> <li>- законодательные и нормативные правовые акты по учету и анализу финансово-хозяйственной деятельности организации</li> <li>- существующие типовые методики и действующую нормативно-правовую базу, используемую для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</li> <li>- способы расчетов экономических показателей</li> <li>- показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в рыночной экономике</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- производить расчет экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы</li> <li>- проводить обоснование правильности выбора типовой методики при сборе социально-экономических показателей</li> <li>- обосновывать полученные конечные результаты согласно действующей нормативно-правовой базе</li> <li>- определять экономическую эффективность организации труда и производства, внедрения новой техники и технологии</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками самостоятельного расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы</li> <li>- навыками обоснования расчетов социально-экономических показателей хозяйствующего субъекта</li> </ul>
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств	<ul style="list-style-type: none"> <li>- специфику и содержание финансовых, бухгалтерских форм отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств</li> <li>- закономерности</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- находить в сеть Интернет и открытых профессиональных базах данных формы отчётности предприятий различных форм собственности</li> <li>- анализировать и</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки влияния внутренних и внешних факторов на экономические показатели, содержащиеся в отчетах организации</li> <li>- навыками самостоятельного анализа и интерпретации</li> </ul>

	организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	использования полученных сведений при анализе финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности для принятия управленческих решений	интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности - выявлять проблемы экономического характера и использовать в ходе анализа полученные данные для принятия управленческих решений	бухгалтерской, финансовой и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности - навыками использования методов принятия управленческих решений после проведения анализа бухгалтерской информации предприятий, организаций, ведомств, предприятий
ПК-11	Способность критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	- типы, структуру и закономерности, методы принятия управленческих решений - резервы повышения экономической эффективности - особенности рисков и возможных социально-экономических последствий при принятии решений	- формулировать и аргументировать варианты возможных управленческих решений - осуществлять расчет влияния внутренних и внешних факторов на экономические показатели - критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений	- навыками самостоятельной оценки управленческих решений, разработки предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
ПКУВ-34	Способность и готовность принимать управленческие решения на основе результатов анализа использования финансовых, трудовых, материальных и информационных ресурсов медицинской организации	- закономерности и последствия принятия управленческих решений в здравоохранении	- принимать управленческие решения на основе результатов анализа использования финансовых, трудовых, материальных и информационных ресурсов медицинской организации	- навыками принятия управленческих решений на основе результатов анализа использования финансовых, трудовых, материальных и информационных ресурсов медицинской организации

### 3. Разделы дисциплины и компетенции, которые формируются при их изучении

Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Код компетенции
<p>Финансовый рынок. Основы финансового менеджмента</p>	<p>Финансовый рынок и механизм его функционирования. Характеристика участников и инструментов финансового рынка. Теоретические основы финансового менеджмента. Функции и механизм финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Бухгалтерская информация как информационный источник финансового менеджмента. использование профессиональных баз данных для проведения сравнительного анализа предприятий различных форм. Основные требования, предъявляемые к информации, необходимой для целей финансового менеджмента. Элементы и формы финансовой отчетности, основные методы анализа отчетности. Системы и методы финансового анализа, планирования, контроля. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте. Использование финансовых коэффициентов в ходе принятия финансовых решений. Прогнозирование, стратегическое, тактическое и оперативное планирование финансовой деятельности предприятия. Построение системы финансового контроллинга на предприятии. Методический инструментарий финансового менеджмента. Составление плана погашения задолженности. Расчет доходности операций с финансовыми активами. Подходы и методы сравнения коммерческих контрактов.</p>	<p>ПК-2 ПК-5 ПК-11</p>
<p>Управление активами и капиталом предприятия</p>	<p>Формирование активов предприятия, оптимизация их состава. Оценка стоимости активов предприятия. Политика управления оборотными активами. Управление отдельными элементами оборотных активов: запасами, дебиторской задолженностью, денежными активами. Собственные и заемные источники финансирования оборотных активов. Основы управления внеоборотными активами. Обоснование источников финансирования внеоборотных активов. Принципы и способы формирования капитала организации. Оценка стоимости капитала предприятия. Принципы оценки стоимости капитала. Сущность финансового рычага (левериджа): эффект финансового рычага и уровень эффекта финансового рычага. Влияние ставки налогообложения прибыли на величину финансового рычага. Основные составляющие эффекта финансового рычага. Оптимизация структуры капитала, понятие и принципы рациональной заемной политики. Формирование собственных финансовых ресурсов. Оценка стоимости собственного капитала и отдельных элементов собственного капитала. Формирование операционной прибыли. Методы дифференциации издержек в организации. Операционный анализ и операционный рычаг. Порог рентабельности, порог безубыточности, запас финансовой прочности. Понятие и источники предпринимательского риска. Сопряженный эффект операционного и финансового рычагов.</p>	<p>ПК-2 ПК-5 ПК-11 ПКУВ-34</p>



	<p>Способы снижения совокупного риска. Дивидендная и эмиссионная политика предприятия. Управление заемным капиталом. Привлечение банковского кредита. Управление кредиторской задолженностью. Особенности управления активами медицинской организации. Особенности управления источниками финансирования организации здравоохранения. Повышение эффективности использования ресурсов организаций здравоохранения на основе методик финансового менеджмента. Принятие управленческих решений по оптимизации структуры капитала организации здравоохранения. Повышение эффективности средств вложенных в деятельность медицинской организации на основе механизма финансового менеджмента.</p>	
--	--	--

#### 4. Учебно-тематический план дисциплины (в академических часах)

Наименование раздела дисциплины	Контактная работа			Внеаудиторная (самостоятельная) работа	Итого часов	Используемые образовательные технологии, способы и методы обучения		Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
	всего	из них				Традиционные	Интерактивные	
		лекции	практические занятия					
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Финансовый рынок. Основы финансового менеджмента	16	8	8	12	28	ЛТ, ЛВ	ПЗ, ЗС	Т, С
Управление активами и капиталом предприятия	28	14	14	16	44	ЛТ	ПЗ, ЗС	Т, С, Пр
<b>Зачет</b>	-	-	-	-	-	-	-	С, Пр
<b>ИТОГО:</b>	<b>44</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>28</b>	<b>72</b>	-	-	-

##### 4.1. Используемые образовательные технологии, способы и методы обучения

<b>ЛТ</b>	традиционная лекция	<b>ЗС</b>	решение ситуационных задач
<b>ЛВ</b>	лекция-визуализация		
<b>ПЗ</b>	практическое занятие		

##### 4.2. Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

<b>Т</b>	тестирование	<b>Пр.</b>	оценка освоения практических навыков (умений, владений)
<b>С</b>	оценка по результатам собеседования (устный опрос)		

## 5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Основная литература

1. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е. А. Кандрашина. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 200 с. — 978-5-4486-0461-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/79827.html>
2. Кушу, С. О. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / С. О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 65 с. — 978-5-93926-328-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/79918.html>
3. Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе, Н. Д. Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>
4. Рахыпбеков Т.К., Финансовый менеджмент в здравоохранении [Электронный ресурс] : учебное пособие. Рахыпбеков Т.К. - 3-е изд., доп. - М. : ГЭОТАР-Медиа, 2013. - 312 с. - ISBN 978-5-9704-2598-5 - Режим доступа: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785970425985.html>

### Дополнительная литература

1. Моисеева, Е. Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов : Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0159-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>
2. 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>
3. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Т. В. Абалакина, К. В. Абрамова, О. А. Агеева, Н. А. Адамов. — Электрон. текстовые данные. — М. : ИД «Экономическая газета», ИТКОР, 2011. — 518 с. — 978-5-900792-95-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/8383.html>
4. Красина, Ф. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Ф. А. Красина. — Электрон. текстовые данные. — Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2012. — 200 с. — 978-5-4332-0032-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13912.html>
5. Финансовый менеджмент : учеб. и практикум для акад. бакалавриата: для студентов ВПО, обучающихся по эконом. направлениям и специальностям / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко ; Нац. исслед. ун-т «Высшая шк. экономики», С.-петерб. гос. эконом. ун-т. - 2-е изд., испр. и доп. - М. : Юрайт, 2015. - 540 с. : ил. - (Бакалавр. Академический курс). - 4 экз

### Периодические издания (журналы)

1. Экономика и жизнь
2. Вопросы экономики
3. Российская газета
4. Менеджмент в здравоохранении

5. Менеджмент в России и за рубежом
6. Менеджер здравоохранения

### **Электронное информационное обеспечение и профессиональные базы данных**

- ✓ Официальный сайт Министерства здравоохранения Российской Федерации - <http://www.rosminzdrav.ru/>
- ✓ Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации - <http://www.economy.gov.ru/>
- ✓ Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>
- ✓ Официальный сайт научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU. - <https://elibrary.ru/>
- ✓ Официальный сайт научной электронной библиотеки «КиберЛенинка». - <https://cyberleninka.ru/>
- ✓ Официальный сайт Национальной электронной библиотеки (НЭБ) - <http://нэб.рф/>
- ✓ Официальный сайт для размещения информации о государственных (муниципальных) учреждениях. - <https://bus.gov.ru/>
- ✓ База данных международного индекса научного цитирования «Web of science». - <http://www.webofscience.com/>
- ✓ Федеральный портал малого и среднего предпринимательства - <http://smb.gov.ru>
- ✓ Официальный сайт центр экономических и финансовых исследований ЦЭФИР <http://www.cefir.ru/projects.html>
- ✓ Официальный сайт аналитический центр при Правительстве Российской Федерации <http://www.ac.gov.ru>
- ✓ Официальный сайт центра раскрытия корпоративной информации Интерфакс <http://www.e-disclosure.ru>
- ✓ Официальный сайт Федеральная налоговая служба <https://www.nalog.ru>
- ✓ Официальный сайт Правительства Российской Федерации <http://government.ru> –
- ✓ Официальный сайт Центрального банка <http://www.cbr.ru>

### 6. Материально-техническое обеспечение дисциплины

№ п\п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1.	Российская Федерация, 305041, г. Курск, ул. Ямская, д. 18, 7 этаж, каб. №704	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: специализированная мебель (учебная мебель, доска, книжный стеллаж); учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.	-

## 7. Оценочные средства

### Вопросы для устной части зачета

1. Понятие критического объема продаж: сущность, методы расчета, значение.
2. Оценка финансового положения предприятия.
3. Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия.
4. Понятие лeverиджа и его роль в финансовом менеджменте.
5. Операции наращения и сущность процентной ставки.
6. Операции дисконтирования и сущность дисконтной ставки.
7. Инвестиционный проект: содержание и классификация проектов.
8. Понятие чистого оборотного капитала и чистых активов предприятия: методы расчета, значение в рыночной экономике.
9. Информационная база обеспечения деятельности финансового менеджера.
10. Показатели и коэффициенты финансовой устойчивости и платежеспособности.
11. Управление дебиторской задолженностью. Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности.
12. Бюджетирование. Критерии формирования бюджета.
13. Планирование в системе финансового менеджмента
14. Эволюция финансового менеджмента и его основные концепции.
15. Финансовый анализ, его развитие и значение. Модель Дюпона.
16. Сущность инвестиций, причины их осуществления.
17. Состав и содержание бухгалтерской отчетности предприятия, ее использование в процессе управления.
18. Модели планирования денежных потоков
19. Активы компании: состав, виды, принципы формирования
20. Оборотные активы и управление запасами
21. Внеоборотные активы и амортизационная политика
22. Оценка стоимости заемного капитала
23. Дивидендная политика
24. Финансовый лeverидж
25. Оценка стоимости собственного капитала
26. Структура капитала и подход Модильяни-Миллера
27. Альтернативные источники финансирования предприятия
28. Готовая продукция и управление запасами готовой продукции
29. Кредиторская задолженность как источник финансирования предприятия
30. Ценные бумаги: понятие, базовые характеристики
31. Анализ рисков инвестиционных проектов
32. Статистические методы оценки инвестиционных проектов
33. Динамические методы оценки инвестиционных проектов
34. Лизинг как источник финансирования деятельности предприятия
35. Факторы, влияющие на эффективность деятельности компании
36. Модели планирования денежных потоков

### **Банк профессионально-ориентированных ситуационных задач для зачета**

Задача 1. На основании данных финансовой отчетности организации бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатов

Задание:

Составьте агрегированный баланс

Показатели ликвидности по абсолютным значениям

Рассчитайте коэффициент абсолютной ликвидности

Сделайте выводы и предложите мероприятия по повышению ликвидности предприятия

Задача 2. На основании данных о деятельности организации

Производство продукции – 180 000 кг, Цена за единицу 2,80 р., Товарный запас на конец периода - 30 000 кг, Удельные производственные издержки – 0,5 р. Заработная плата управленческого персонала – 72 500 р. Налоги 38 500 р., Амортизация – 28 500 р., Прочие расходы - 45 000 р.

Задание:

Составьте отчет о прибылях и убытках

Оцените показатели деятельности организации

Сделайте выводы и предложите мероприятия по повышению эффективности деятельности предприятия

Задача 3. На основании данных о деятельности предприятия:

Объем реализации продукции 5000 шт.,

Цена за единицу – 100 р.,

Удельные переменные расходы – 30 р.,

Постоянные расходы - 200 000 р.

Задание:

Рассчитайте операционный леверидж

Определите какие факторы воздействуют

Сделайте выводы и предложите мероприятия по повышению использованию в системе управления эффекта операционного левериджа

Задача 4. На основании данных о деятельности организации

Прибыль до уплаты процентов и налога – 10 000 р.,

Проценты по долгу – 1 000 р.

Дивиденды по привилегированным акциям – 1 000 р.,

Налог – 50%

Задание:

Рассчитайте финансовый леверидж

Определите какие факторы действуют

Сделайте выводы и предложите мероприятия по повышению использованию в системе управления эффекта финансового левериджа

Задача 5. На основании данных о деятельности организации

Постоянные издержки компании составляют 3 млн. р. в год, включая рекламу. Удельные переменные издержки – 1,75 р., а цена за единицу составляет – 2 р.

Задание:

Рассчитайте годовую точку безубыточности,

Что произойдет при принятии решения о снижении удельных переменных затрат до 1,68р.

Что произойдет если будет принято управленческое решение об увеличении постоянных затрат до 3,75 млн. р.

Задача 6. На основании данных бухгалтерской отчетности организации за отчетный период составьте мнение о деятельности организации, данные представьте в виде таблицы.

1. Источники собственных средств предприятия, тыс. руб.
2. Заемные средства, тыс. руб.
3. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств,
4. Стоимость имущества, тыс. руб.
5. Источники собственных средств предприятия, тыс. руб.
6. Коэффициент автономии

Задание:

Проанализируйте состав, размер, структуру, динамику собственных и заемных средств в имуществе предприятия

Определите коэффициент соотношения заемных и собственных средств

Определите показатель автономии (финансовой независимости)

Задача 7. На основании данных финансовой отчетности организации бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах заполните таблицу для этого

1. Стоимость имущества, тыс. руб.
2. Источники собственных средств предприятия, тыс. руб.
3. Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.
4. Коэффициент финансовой устойчивости
5. Наличие собственных оборотных средств
6. Запасы и НДС по приобретенным ценностям
7. Излишек собственных оборотных средств (+), недостаток (-),
8. Уровень обеспеченности собственными оборотными средствами, %

Задание:

Рассчитайте и дайте оценку коэффициенту финансовой устойчивости

Проанализируйте обеспеченность запасов и затрат собственными источниками формирования

Задача 8. Помещение сдается в аренду сроком на 5 лет. Арендные платежи в размере 10 тыс. руб. вносятся арендатором ежегодно в конце года в банк на счет владельца помещения. Банк на внесенные суммы начисляет проценты из расчета 20% годовых.

Задание:

Заполните схему платежей, вносимых в течение всего срока аренды

Период взноса, год	1-й взнос	2-й взнос	3-й взнос	4-й взнос	5-й взнос
1-й					
2-й					
3-й					
4-й					
5-й					



ИТОГО					
-------	--	--	--	--	--

Необходимо определить сумму, получаемую владельцем помещения в конце срока аренды при условии, что со счета деньги не снимались.

Задача 9. Имеются два варианта накопления необходимой суммы для выполнения запланированных работ

Задание:

Для накопления необходимой суммы для инвестирования первоначальная сумма равная 250 000 рублей помещена в банк на период 2 года, наращенная сумма будет равна 450 00 рублей.

Для накопления необходимой суммы для инвестирования первоначальная сумма равная 280 000 рублей помещена в банк на период 1,8 года. Определить процентную ставку.

Выберите наилучший вариант

Задача 10. Имеются два варианта накопления необходимой суммы для выполнения запланированных работ

Задание:

Для инвестирования была накоплена сумма равная 1 000 000 рублей период накопления 5,25 года (1 год и 1 квартал), процентная ставка составила 18% годовых.

Для инвестирования была накоплена сумма равная 1 000 000 рублей период накопления 6,5 года, процентная ставка составила 16 % годовых. Необходимо определить первоначальную сумму накопления.

Выберите наилучший вариант

Задача 11. В первый год выручка составит – 8000 тыс. руб., материальные затраты – 3600 тыс. руб., амортизационные отчисления – 800 тыс. руб., расходы на оплату труда – 2400 тыс. руб., незавершенное производство увеличится на 400 тыс. руб., дебиторская задолженность уменьшится на 100 тыс. руб., задолженность перед бюджетом уменьшится на 360 тыс. руб.

Во второй год произойдут следующие изменения: предприятия получит долгосрочный кредит на сумму 900 тыс. руб., выручка возрастет на 15% по сравнению с первым годом и составит – 9200 тыс. руб., материальные затраты составят 3750 тыс. руб., собственный оборотный капитал возрастет на 540 тыс. руб. Все остальные затраты останутся на уровне предыдущего года. Ставка налога на прибыль составляет 20%.

Задание:

Необходимо рассчитать текущую стоимость денежных потоков предприятия, планируемых к получению за первый год при требуемой ставке доходности 11%

Необходимо рассчитать текущую стоимость денежных потоков предприятия, планируемых к получению, за второй год при требуемой ставке доходности 11%

Задача 12. Детский магазин закупает и продает детские кроватки. Издержки на размещение одного заказа составляют 900 рублей, издержки на хранение – 11% от стоимости одной кроватки, цена за одну кроватку – 6300 руб.

Задание:

Рассчитайте оптимальный размер заказа

Рассчитайте требуемое количество заказов в течение года, если магазин продает в год по 500 кроваток.

Задача 13. В январе предприятие изготовило и реализовало 3,6 тыс. изделий по цене 550 рублей за единицу. Общие постоянные затраты предприятия составили 1287 тыс. рублей, общие переменные затраты составили 297 тыс. рублей.

Задание:

Определите точку безубыточности,

Определите порог рентабельности,

Определите запас финансовой прочности и операционный рычаг.

Сделайте выводы.

Задача 14. Предприятию требуется для покрытия недостатков источников финансирования суммы в размере 140 тыс. руб. Оно может воспользоваться двумя вариантами: взять кредит в банке или заключить договор факторинга с фактор-компанией. Дебиторская задолженность, которую предприятие может продать составляет 280 тыс. руб. Недостаток источников финансирования необходимо покрывать заемными средствами в течение года.

Условия получения кредита: процентная ставка составляет 19% годовых; срок кредита – 1 год.

Условия факторинга: комиссионное вознаграждение составляет 4% от стоимости купленной дебиторской задолженности; резервирование составляет 20% от стоимости купленной дебиторской задолженности; процентная ставка, взимаемая фактор-компанией за предоставленные по факторингу средства, составляет 16% годовых.

Задание:

Необходимо определить, какой из вариантов привлечения источников финансирования предпочтительнее для предприятия.

Задача 15 В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,8 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для трех вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%, ставка налога на прибыль – 20%:

Задание:

1) при использовании только собственных средств;

2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;

3) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

4) Необходимо сделать вывод о предпочтительности структуры капитала.