

## Содержание основных форм текущего контроля

по дисциплине

### Управление оборотными активами и ликвидностью

Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент»,

Профиль «Финансовый менеджмент»

Учебный год 2018/2019

Курс 5

#### Устный опрос по теме 1.

1. Понятие ликвидности.
2. Виды ликвидности.
3. Ликвидность имущества.
4. Ликвидность предприятий и банков.
5. Задачи управления ликвидностью.
6. Источники информации управления ликвидностью.
7. Показатели ликвидности.
8. Методы управления ликвидностью организации.
9. Взаимосвязь степени ликвидности и уровня риска.
10. Взаимосвязь степени ликвидности и доходности

#### Устный опрос по теме 2.

1. Анализ ликвидности баланса по абсолютным и относительным показателям.
2. Коэффициенты ликвидности.
3. Структура имущества. Оборачиваемость имущества.
4. Структура капитала.
5. Срочность обязательств.
6. Резервирование и оценка стоимости.

#### Контрольная работа №1

Пример контрольной работы №1:

1. По данным финансовой отчетности реальной организации оценить риск неликвидности.
2. Сделать рекомендации, направленные на снижение риска неплатежеспособности организации.

Дано (млн. руб.):

**АКТИВЫ**

Денежные средства и их эквиваленты 6 24 600 41 548

Денежные средства с ограничением к использованию 318 1 635

Дебиторская задолженность, нетто 7 60 151 46 059

Краткосрочные финансовые активы 8 13 055 25 323

Товарно-материальные запасы 9 32 042 32 462

Предоплата и прочие краткосрочные активы 10 48 033 31 157

Предоплата по налогу на прибыль 1 030 2 418

Итого краткосрочные активы 179 229 180 602

Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто 7 2 248 1 364

Долгосрочные финансовые активы 11 48 469 29 893

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия 12 5 632 7 212

Основные средства за вычетом накопленного износа и обесценения 13 557 778 507 586

Активы по отложенному налогу на прибыль 18 2 535 2 982

Прочие долгосрочные активы 14 2 800 3 295

Итого долгосрочные активы 619 462 552 332

Итого активы 798 691 732 934

## ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Краткосрочные кредиты и займы и текущая доля долгосрочных заемных средств 15 5 281 15 859

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства 16 43 488 37 999

Обязательства по уплате налогов 18 18 202 14 440

Обязательство по уплате налога на прибыль 1 940 166

Итого краткосрочные обязательства 68 911 68 464

Долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей доли 15 12 880 12 888

Прочие долгосрочные обязательства 17 4 119 2 960

Резерв по выводу активов из эксплуатации за вычетом текущей доли 13 33 352 44 779

Обязательства по отложенному налогу на прибыль 18 21 771 21 599

Итого долгосрочные обязательства 72 122 82 226

Итого обязательства 141 033 150 690

Акционерный капитал

Привилегированные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 31 декабря 2015 и 2014 гг. – 147

508 500 акций с номинальной стоимостью на 31 декабря 2015 и 2014 гг. – 1,00 рубль) 19 746 746

Обыкновенные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 31 декабря 2015 и 2014 гг. – 2 178 690

700 акций с номинальной стоимостью на 31 декабря 2015 и 2014 гг. – 1,00 рубль) 19 11 021 11 021

Добавочный капитал 85 170 87 482

Накопленный прочий совокупный доход 1 639 1 888

Нераспределенная прибыль 532 821 457 915

За вычетом: выкупленные обыкновенные акции соответственно) (3 083) (3 087) Итого

акционерный капитал Группы 628 314 555 965 по цене приобретения (55 491 000 акций и 55 514

000 акций на 31 декабря 2015 и 2014 гг.,

Неконтролирующая доля участия 19 29 344 26 279

Итого акционерный капитал 657 658 582 244

Итого обязательства и капитал 798 691 732 934

Прим. За год, закончившийся 31 декабря 2015 За год, закончившийся 31 декабря 2014

Выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности, нетто 22 552 712 476 360

## ЗАТРАТЫ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы 20 (108 294) (102 614)

Стоимость приобретенных нефти и нефтепродуктов (59 913) (54 478)

Затраты на геологоразведочные работы 13 (1 856) (2 100)

Транспортные расходы (30 149) (23 209)

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы 20 (48 871) (43 355)

Износ, истощение и амортизация 13 (25 052) (21 121)

(Убыток)/прибыль от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений

(6 031) (1 799)

Налоги, кроме налога на прибыль 18 (137 380) (117 060)

Расходы на содержание социальной инфраструктуры и передача объектов социальной сферы 13 (4

665) (4 091)

Итого затраты и прочие расходы (422 211) (369 827)

## ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

Прибыль/(убыток) по курсовым разницам 2 283 14 876

Доходы по процентам 21 11 023 6 944

Расходы по процентам, за вычетом капитализированной суммы 21 (7 691) (5 482)

(Расходы)/доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия 12 (2 172)

(313)

Прочие доходы, нетто 3 684 1 415

Итого прочие доходы/(расходы) 7 127 17 440

Прибыль до налога на прибыль 137 628 123 973

## НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Текущий расход по налогу на прибыль (30 954) (21 376)

Расход по отложенному налогу на прибыль (902) (4 920)

Итого расход по налогу на прибыль 18 (31 856) (26 296)  
Прибыль за год 105 772 97 677

### **Устный опрос по теме 3.**

1. Влияние рисков процентных ставок.
2. Разрывы и методы управления разрывами.
3. Влияние рисков доходности и стоимости активов.
4. Влияние операционных рисков.

### **Устный опрос по теме 4.**

1. Модели управления денежными средствами.
2. Модель Баумоля.
3. Модель Миллера-Орра.
4. Модель Стоуна.
5. Имитационное моделирование по методу Монте-Карло.
6. Управление денежными средствами методом бюджетирования.
7. Платежный календарь.

### **Устный опрос по теме 5.**

1. Управление дебиторской задолженностью.
2. Кредитная политика.
3. Управление материально-производственными запасами.
4. Модели оптимизации материально-производственных запасов.
5. Бюджетирование закупок материально-производственных запасов.

### **Устный опрос по теме 6.**

1. Финансовые фьючерсы.
2. Краткосрочное хеджирование фьючерсами.
3. Длинное хеджирование фьючерсами.
4. Процентные опционы.
5. Процентные своп-контракты.
6. Страхование изменений процентных ставок.
7. Процентные контракты кэп, флор и коридор.

### **Контрольная работа № 2**

Пример контрольной работы №2:

1. Рассчитать оптимальный остаток ликвидных средств по предложенной модели. 2. Провести анализ и оптимизацию управления оборотными средствами.

Тесты:

1. Бухгалтерский баланс отражает:

- А) статическое состояние имущества и
- Б) динамику текущей прибыли
- В) структуру потока денежных средств

2. Предположение о немедленном обращении наличной выручки в ликвидные ценные бумаги является особенностью:

- А) модели Миллера-Орра

- Б) модели Стоуна  
В) Модели Баумоля
3. Расчет вариации поступления денежных средств характерен для модели:  
А) Баумоля  
Б) Миллера-Орра  
В) Модельяни-Миллера
4. Предположение, что действия фирмы в текущий момент определяются прогнозом на ближайшее будущее является особенностью:  
А) модели Миллера-Орра  
Б) Модели Баумоля  
В) модели Стоуна
5. Моделью управления денежными средствами является:  
А) модель Баумоля  
Б) модель Уилсона  
В) модель Клауса
6. Порядок расчетов с покупателями регулирует:  
А) Учетная политики  
Б) Кредитная политика  
В) Дивидендная политика
7. Управление дебиторской задолженностью возможно посредством:  
А) учетной политики  
Б) Кредитная политики  
В) Дивидендная политики
8. Риск и доходность:  
А) Прямо пропорциональны  
Б) Обратно пропорциональны  
В) Не связаны между собой
9. Сокращение сроков расчетов с покупателями и заказчиками:  
А) увеличивает платежеспособность организации  
Б) уменьшает платежеспособность организации  
В) не влияет на платежеспособность организации  
Г) нет правильных ответов.
10. Сокращение сроков расчетов поставщиками и заказчиками:  
А) увеличивает платежеспособность организации  
Б) уменьшает платежеспособность организации  
В) не влияет на платежеспособность организации  
Г) нет правильных ответов.

Преподаватель

Зав. кафедрой



Подгорная А.И.

Стрельник Е.Ю

## Вопросы к зачету

по дисциплине

### Управление оборотными активами и ликвидностью

Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент»,

Профиль «Финансовый менеджмент»

Учебный год 2018/2019

Курс 5

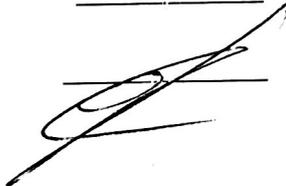
1. Понятие и виды ликвидности.
2. Задачи управления ликвидностью.
3. Источники информации управления ликвидностью.
4. Показатели ликвидности.
5. Методы управления ликвидностью организации.
6. Взаимосвязь степени ликвидности и уровня риска.
7. Анализ ликвидности баланса по абсолютным и относительным показателям.
8. Коэффициенты ликвидности.
9. Структура имущества.
10. Резервирование и оценка стоимости.
11. Влияние рисков процентных ставок на ликвидность организации.
12. Разрывы и методы управления разрывами.
13. Влияние на ликвидность организации операционных рисков.
14. Модель Баумоля.
15. Модель Миллера-Орра.
16. Модель Стоуна.
17. Использование в управлении ликвидностью имитационного моделирования по методу
18. Монте-Карло.
19. Управление денежными средствами методом бюджетирования. Платежный календарь.
20. Управление дебиторской задолженностью. Кредитная политика.
21. Управление материально-производственными запасами.
22. Модели оптимизации материально-производственных запасов.
23. Бюджетирование закупок материально-производственных запасов.
24. Хеджирование фьючерсами в управлении ликвидностью
25. Использование процентных опционов в управлении ликвидностью.
26. Использование процентные своп-контрактов.

Преподаватель



Подгорная А.И.

Зав. кафедрой



Стрельник Е.Ю.