Содержание основных форм текущего контроля
по дисциплине: «Финансы организаций»
Шифр и направление подготовки 38.05.01 – Экономика Экономическая безопасность
очное экономист
2-й семестр 2018/2019 учебного года
2 курс

Тема 1. Финансовые отношения организаций и формы их проявления. Роль финансов в деятельности организаций.

устный опрос, примерные вопросы:

1. Сущность и содержание финансов организаций. Функции финансов организаций.
2. Основные принципы организации финансов хозяйствующих субъектов и их реализация в условиях рыночного распределения финансовых ресурсов.
3. Финансовые отношения организаций с государством, финансовыми посредниками, инвесторами, кредиторами, работниками, контрагентами и прочими субъектами. Банкротство коммерческих организаций и корпоративные реорганизации, как разновидности финансовых отношений.
4. Управление финансами коммерческих организаций и эволюция его целей. Задачи, решаемые системой управления финансами организации.
5. Структура управления финансами организации. Основы построения системы управления финансами в коммерческих организациях.
6. Особенности организации финансов некоммерческих организаций.

Тема 2. Государственное регулирование финансов организаций. Особенности проявления финансовых отношений в субъектах различных организационно-правовых форм и секторов экономики.

устный опрос, примерные вопросы:

1. Аудиторная дискуссия: содержание, методы и эффективность государственного регулирования финансов коммерческих организаций в условиях рыночной экономики.
2. Особенности финансов организаций различных организационно-правовых форм.
3. Акционерная компания как основная форма организации крупного бизнеса. Особенности организации финансов публичных и непубличных компаний.
4. Организация финансов предприятий промышленности и сельского хозяйства.
5. Особенности организации финансов предприятий строительства и жилищно-коммунального хозяйства.
6. Организация финансов предприятий транспорта и торговли.

7. Предпринимательство и малый бизнес: сущность, значение, роль в социальной сфере и экономике страны.

8. Особенности привлечения и использования финансовых ресурсов предприятиями малого бизнеса. Государственная поддержка малого бизнеса в РФ и РТ.

Тема 3. Корпоративная форма организации бизнеса и корпоративное управление.

устный опрос, примерные вопросы:

1. Основные характеристики корпоративной формы организации бизнеса.

2. Основные преимущества корпоративной формы организации бизнеса.

3. Органы корпоративного управления; правовое регулирование их деятельности. Функции собрания акционеров, совета директоров, наблюдательного совета. Исполнительные органы управления.

4. Основная проблема, решаемая в рамках корпоративного управления

5. Конфликт интересов менеджмента и собственников корпорации (агентский конфликт).

Тема 4. Организация управления корпоративными финансами.

устный опрос, примерные вопросы:

1. Цель и задачи управления корпоративными финансами в рамках финансовой концепции коммерческой организации.

2. Концепция ценностно-ориентированного управления корпоративными финансами.

3. Структура управления корпоративными финансами, ее основные звенья и их функции.

4. Информационное обеспечение управления финансами.

5. Корпоративная отчетность как база для обоснования управленческих финансовых решений. Основные группы пользователей корпоративной финансовой отчетности.

6. Требования к корпоративной финансовой отчетности со стороны заинтересованных лиц. Роль регуляторов и независимых аудиторов.

Тема 5. Управление финансами организации и финансовые рынки

устный опрос, примерные вопросы:

1. Финансовые ресурсы коммерческой организации. Внешние и внутренние источники финансовых ресурсов.

2. Финансовая система страны и рынок капиталов, как основной механизм привлечения финансовых ресурсов.

3. Эффективность рынка капиталов, ее виды и формы.

4. Понятие и экономическое содержание финансовых инструментов, их виды и классификация.

5. Долевые корпоративные ценные бумаги – акции. Правовое регулирование размещения долевых инструментов и операций с ними.

6. Долговые корпоративные ценные бумаги, их виды и финансовая природа. Правовое регулирование размещения долговых инструментов и операций с ними.

7. Конвертируемые финансовые инструменты и их использование в управлении финансами публичных компаний.

презентация, примерные вопросы:

1. Какие источники финансовых ресурсов являются наиболее предпочтительными для современной корпорации и почему? Привести примеры.

2. Почему бюджетное финансирование не может рассматриваться как основной метод финансирования в условиях рыночной экономики?

3. Какие функции рынка капитала являются первоочередными в условиях рыночной экономики? Привести практические примеры.

4. Сигнальная теория рынка капиталов. Каким образом менеджмент компании может управлять рыночными предпочтениями?

5. Проведите анализ современного состояния рынка капиталов в России. Какие из изученных функций отечественный рынок капиталов выполняет полностью, а какие лишь частично? Какие это имеет последствия для принятия финансовых решений?

6. Корпоративные действия с долевыми ценными бумагами. В чем заключаются основные мотивы для корпоративных действий с долевыми ценными бумагами?

7. Конвертируемы ценные бумаги. Что является причиной их выпуска корпорациями?

8. Современные мировые и российские фондовые биржи. (Презентация возможна как обзорная, так и по конкретной Бирже: цель, функции, особенности).

9. Особенности российского и зарубежных рынков долевых ценных бумаг.

10. Особенности российского и зарубежных рынков долговых ценных бумаг.

11. Основные преимущества и недостатки выпуска корпоративных долговых финансовых инструментов.

12. Эффективность рынка капиталов, ее виды и формы.

13. Особенности финансов организаций различных организационно-правовых форм.

14. Особенности финансов организаций различных отраслей хозяйствования.

15. Система управления финансами на примере российской организации.

16. Особенности функционирования финансовых рынков разных стран.

17. Рынок капитала в РФ: особенности, структура.

Тема 6. Временная ценность денег и оценка доходных активов

устный опрос, примерные вопросы:

1. Концепции временной ценности денег, альтернативной доходности и риска в управлении финансами организаций.

2. Процентные ставки и их роль в обосновании финансовых и инвестиционных решений. Простые и сложные проценты. Операции наращения и дисконтирования.

3. Внутригодовые процентные начисления; периодическая и эффективная годовая процентные ставки.

4. Аннуитеты. Дисконтированная (текущая) и будущая (наращенная) стоимость аннуитета.

5. Базовая модель оценки доходных активов: оценка финансовых активов как дисконтированной стоимости будущих (ожидаемых) денежных потоков.

6. Оценка ценных бумаг с фиксированным уровнем дохода: облигаций и привилегированных акций.

7. Оценка обыкновенных акций: модель дисконтирования дивидендов. Модель Гордона.

8. Несколько лет назад под Новый Год Ваша бабушка положила 5 тыс. рублей на банковский депозит под 20% годовых, но забыла точно, сколько лет назад она это сделала. Определить, сколько лет пролежала указанная сумма на депозите, если к концу текущего года на депозитном счете оказалось 12442 руб.

9. Инвестор положил определенную сумму на банковский депозит под ставку 16% годовых с помесячным начислением процентов. Какова должна быть величина годовой ставки с начислением процентов один раз в год, которая (при прочих равных условиях) принесет ему доход, равный доходу, получаемому по его вкладу?

10. Определите сумму, которую необходимо положить сегодня на счет в банке под 15% годовых, чтобы иметь возможность в течение 6 лет ежегодно в конце каждого года оплачивать поездку на отдых стоимостью $3171 (инфляцию не учитывать).

11. По окончании родного вуза Вы собираетесь бессрочно долго поздравлять свой деканат с Новым годом открыткой стоимостью 20 руб. Какую сумму для этого Вам будет необходимо поместить в депозит под постоянную ставку в 12% годовых (прогнозируемая инфляция составит 8% в год)?

12. Какую сумму инвестор будет готов заплатить за облигацию с нулевым купоном номинальной стоимостью 1 тыс. рублей, сроком погашения через 5 лет при ставке дисконтирования в 8%?

13. Оцените стоимость купонной облигации при нижеследующих данных. Облигация имеет номинальную стоимость 1000 руб.; купонная ставка составляет 8% годовых; до погашения облигации осталось 4 года. Ставка альтернативной доходности равна 7% годовых; выплата дохода по облигации – 2 раза в год.

14. По привилегированной акции выплачивается ежеквартальный дивиденд в размере 0.50 руб. Номинал акции 10 коп. Альтернативные инвестиции могут быть сделаны под 24% годовых. Какова должна быть рыночная стоимость акции?

15. Определите справедливую рыночную цену акции, дивиденды по которой в течение ближайших трех лет будут возрастать на 10% в год начиная с 1руб. 60 коп. за текущий год, а затем стабилизируются на достигнутом на четвертый год уровне и будут выплачиваться бессрочно долго, при ставке рыночной капитализации 20% (номинальная стоимость акции – 10 руб.)

16. В течение 20 лет организация вносит в негосударственный пенсионный фонд 30 тыс. руб. ежегодно в конце года, чтобы, начиная с конца первого месяца после выхода на пенсию, будущий пенсионер мог дополнительно получать негосударственную пенсию. Договор носит срочный характер и предусматривает выплату пенсии в течение 25 лет. Каков будет размер этой пенсии, если пенсионный фонд обеспечивает чистую доходность на вложения в размере 14% годовых? Если через 15 лет после выхода на пенсию пенсионер перестанет нуждаться в регулярных выплатах, то какую сумму смогут получить его наследники (договором предусмотрена единовременная выплата наследникам накопленной суммы; налоги можно не учитывать)?

Тема 7. Доходы, расходы и прибыль организации. Анализ безубыточности, запас финансовой прочности и операционный леверидж.

устный опрос, примерные вопросы:

1. Понятие и экономическое содержание доходов и расходов организации.

2. Классификация доходов и расходов по учетным признакам и ее роль в формировании финансового результата.

3. Экономическое содержание категории «прибыль». Функции прибыли.

4. Валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль: экономическое содержание и роль в управлении финансами коммерческой организации. Формирование и распределение прибыли.

5. Операционная прибыль и EBITDA: экономическое содержание и роль в оценке финансовой эффективности деятельности коммерческой организации.

6. Маржинальный анализ (анализ безубыточности) в системе управления финансами организации. Основные допущения анализа безубыточности. Понятие и расчет маржинальной прибыли. Удельная маржинальная прибыль.

7. Расчет точки безубыточности в натуральных единицах и стоимостном выражении. Оценка запаса финансовой прочности.

8. Операционный леверидж: порядок расчета и роль в принятии управленческих решений.

9. По нижеприведенным данным компании «С-П» за 2009 г. рассчитайте величину валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, а также показатель EBIDTA. Компания «С-П» имеет следующие финансовые показатели: выручка-нетто от продажи товаров – 1820 тыс. руб., себестоимость проданных товаров – 625 тыс. руб., коммерческие расходы – 195 тыс. руб., управленческие расходы – 110 тыс. руб., проценты к уплате – 250 тыс. руб., доходы от участия в других организациях – 465 тыс. руб., прочие поступления – 146 тыс. руб., прочие расходы – 122 тыс. руб.

10. На основе нижеприведенных данных в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» рассчитайте сумму доходов организации от обычных видов деятельности и прочие доходы: выручка от реализации продукции – 1920 тыс. руб., сумма дооценки внеоборотных активов – 80 тыс. руб., страховое возмещение полученное в результате аварии – 35 тыс. руб., поступления в порядке предварительной оплаты продукции – 523 тыс. руб., прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году – 34 тыс. руб., поступления от продажи основных средств – 140 тыс. руб., средства, поступившие в погашение займа – 400 тыс. руб., штраф, полученный за нарушение условий договора – 28 тыс. руб., сумма налога на добавленную стоимость – 340 тыс. руб.

11. По приведенным ниже данным за 2009 г рассчитайте для компании «С-П» величину валовой прибыли, прибыли от продаж и прибыли до налогообложения:

- выручка-нетто от продажи товаров – 1820 тыс. руб.
- себестоимость проданных товаров – 625 тыс. руб.
- коммерческие расходы – 195 тыс. руб.
- управленческие расходы – 110 тыс. руб.

- проценты к уплате – 250 тыс. руб.

- доходы от участия в других организациях – 465 тыс. руб.

- прочие доходы – 50 тыс. руб.

- прочие расходы – 180 тыс. руб.

12. Машиностроительный завод производит по лицензии запасные части к иномаркам. Изделие № 2746 реализуется оптовым покупателям по цене $3.18 за штуку. В состав себестоимости изделия включаются стоимость металлической заготовки – $0.25, прямые затраты на оплату труда – $1.10, переменные общепроизводственные накладные расходы – $0.13 и постоянные общепроизводственные накладные расходы в размере $3900. Переменные коммерческие расходы составляют $0.45. Компания производит и реализует в среднем 5000 изделий в год. Определите удельную маржинальную прибыль по изделию № 2746.

13. Частный предприниматель принимает заказы на изготовление эксклюзивных визитных карточек по 3 руб. за штуку; минимальная партия – 100 штук. Постоянные затраты составляют 100 тыс. руб. Если предприниматель планирует получить доход в 25 000 руб. до налогов, реализовав 62 500 карточек, определите размер переменных затрат на изготовление одной карточки.

14. ЗАО «Шведская мебель» производит и реализует кухонные столы из натурального дерева. Рынок кухонной мебели весьма конкурентен, что не позволяет продавать столы дороже $200. Более того, в последнее время наметилось падение объемов продаж. В результате компания рассматривает возможность найма менеджера по рекламе, что обойдется в дополнительные $30 000 в год. В настоящее время переменные затраты составляют $75 на одно изделие, суммарные постоянные расходы – $250 000 в год. Определите изменение точки безубыточности при условии, если менеджер по рекламе будет принят на работу.

15. Комбинат офсетной печати реализует календари по цене 6 руб. 50 коп. за шт. Переменные затраты на изготовление одного календаря составляют 3 руб. при текущем годовом объеме продаж в 200000 календарей. В настоящее время комбинат достиг точки безубыточности в производстве календарей. Определите размер постоянных затрат.

16. Предприятие общественного питания рассматривает возможность добавления к существующему ассортименту блюд корейской кухни (салатов). Капитальных затрат проект не требует; однако дополнительные фиксированные затраты составят 4000 руб. в месяц, в то время, как себестоимость одного салата составит в среднем 14 руб. Планируемый объем продаж – 2000 салатов в месяц. Рассчитайте, по какой цене

необходимо продавать один салат, чтобы целевая прибыль до уплаты процентов и налогов составила 6000 руб.

17. Предприятие реализует свою продукцию по цене 50 руб. Фиксированные затраты на производство и реализацию данного вида изделий составляют 6000 руб., переменные затраты – 30 руб. за единицу. Рассчитайте запас финансовой прочности в относительном выражении, если плановая прибыль до уплаты налогов составит 20000 руб.

18. Выручка от продаж составляет 100 млн. руб., переменные затраты – 75 млн. руб. При какой величине постоянных затрат один процент изменения выручки будет приводить к изменению операционной прибыли на два процента?

Тема 8. Оборотный капитал и краткосрочное финансирование организации.

устный опрос, примерные вопросы:

1. Понятие и экономическое содержание оборотного капитала (оборотных активов) организации.

2. Состав и структура оборотных активов. Классификация оборотных активов по степени ликвидности.

3. Кругооборот оборотных средств. Показатели оборачиваемости оборотных средств. Порядок расчета и оценка динамики.

4. Операционный, производственный и финансовый циклы организации: основные понятия и взаимосвязи. Расчет длительности финансового цикла.

5. Источники финансирования оборотного капитала. Собственные источники финансирования оборотного капитала. Чистый оборотный капитал. Расчет собственных оборотных средств.

6. Привлеченные источники финансирования оборотного капитала: устойчивые пассивы, коммерческий кредит (задолженность по счетам поставщиков), банковское кредитование. Новые инструменты краткосрочного финансирования.

7. Политика организации в области управления оборотным капиталом (оборотными активами) и отдельными его составляющими.

8. Традиционные и современные методы и модели определения потребности в оборотном капитале.

8. Постоянная и переменная (сезонная) составляющие оборотного капитала. Стратегии (модели) финансирования инвестиций в оборотный капитал.

9. Деятельность организации характеризуется следующими данными: продолжительность операционного цикла – 22 дня, период обращения дебиторской

задолженности – 4 дня, период обращения кредиторской задолженности – 5 дней. Определите продолжительность финансового цикла.

10. Рассчитайте продолжительность финансового цикла, если период обращения запасов составляет 78 дней, задолженности по счетам поставщиков – 39 дней, а среднегодовая величина дебиторской задолженности равна 7.56 млн. руб. при выручке от продаж в кредит в 126 млн. руб. в год (год считать состоящим из 360 дней).

11. Рассчитайте период обращения задолженности по счетам поставщиков (средний срок погашения кредиторской задолженности), если период обращения запасов (технологический цикл) составляет 60 дней, продолжительность операционного цикла – 105 дней, а финансового цикла – 40 дней. При этом среднегодовая величина дебиторской задолженности равна 6.5 млн. руб. при годовой выручке от продаж в кредит, равной 52 млн. руб. (год считать состоящим из 360 дней).

12. Для предприятия с объемом платежей в 30 млн. руб. в год, характеризующегося стабильной потребностью в денежных средствах, рассчитать по модели Баумола число переводов в год инвестиций в денежные средства, если постоянные трансакционные издержки по продаже ценных бумаг для пополнения денежных средств составляют 200 руб., а средняя ставка дохода по этим инвестициям составляет 8.25% годовых.

13. Расход сырья и материалов за квартал (90 дней) составил 25200 тыс. руб., норма запаса – 28 дней. Рассчитайте потребность в оборотных средствах по сырью и материалам.

14. Фирма «Премиум Компьютерс» специализируется на розничной продаже «лаптопов» в верхнем сегменте рынка. Средняя цена продаваемого компьютера – $2500. Компания реализует 50 компьютеров в месяц. Для доставки компьютеров со склада регионального дилера фирма нанимает специальный фургон, вместимость которого – 150 компьютеров. Стоимость одной доставки – $220. Цена финансирования инвестиций в запасы составляет 8%, страхование – 3%, хранение – 6% от продажной цены компьютера. Рассчитайте оптимальный размер одного заказа и число поставок за год. Какие проблемы могут возникнуть при внедрении рассчитанных значений в управленческую практику?

Тема 9. Основной капитал организации и источники его финансирования.

устный опрос, примерные вопросы:

1. Основной капитал, как общеэкономическая категория. Состав и структура основных средств организации. Критерии отнесения активов к основным средствам.

2. Нематериальные активы и их роль в условиях современного производства.

3. Экономическое содержание амортизации основных средств и нематериальных активов. Срок экономической жизни объекта основных средств и нематериальных активов.

4. Амортизационная политика как инструмент управления основным капиталом.

5. Источники финансирования основного капитала организации.

6. Лизинговое финансирование и расчет лизинговых платежей.

Тема 10. Финансовое планирование и прогнозирование в организации.

устный опрос, примерные вопросы:

1. Понятие, цель и задачи финансового планирования в организации. Основные этапы и методы финансового планирования. Виды финансовых планов и их классификация.

2. Бюджетирование как инструмент текущего финансового планирования. Основные типы бюджетов организации. Бюджетный процесс. Бюджетный период. Последовательность составления бюджетов организации. Финансовые бюджеты организации: бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств, прогнозный баланс.

3. Оперативное финансовое планирование. Платежный календарь. Планирование движения денежной наличности.

4. Организационные аспекты финансового планирования и прогнозирования. Финансовая структура и распределение ролей в управлении финансами организации. Типы центров финансовой ответственности. Принципы закрепления ключевых показателей эффективности за центрами финансовой ответственности и мотивация менеджмента.

Примерные задания на контрольную работу по теме 6,7.

Задача 1. Вам необходимо с максимальной выгодой вложить на срок в один год крупную сумму денег. Коммерческий банк предлагает Вам три варианта вложения средств: *а.* в депозит под 12% годовых с начислением один раз в год; *б.* в депозит под 11.2% годовых с помесячным начислением; *в.* в финансовый инструмент, по которому выплачивается 0.2% в неделю. Если допустить одинаковый уровень кредитного риска по всем трем инструментам, и не учитывать риск ликвидности, то на каком вложении Вы остановите свой выбор?

Задача 2. В связи с рождением долгожданного первенца перед Вами встала задача обеспечения образовательных нужд ребенка вплоть до получения им высшего

профессионального образования. Затраты на школьное образование Вы планируете покрывать из текущих доходов, в то время как на получение высшего образования Вы решили откладывать средства равными ежемесячными (в конце месяца) долями в течение 17 лет. В силу высокой степени неопределенности прогноза стоимости обучения через 17 лет Вы закладываете в расчет постоянную в течение пяти лет учебы семестровую плату в 200 тыс. руб. Плата вносится в начале семестра, семестр условно принимается равным шести месяцам.

Необходимо определить размер ежемесячного взноса при условии, что средняя ставка доходности по Вашим инвестициям составит 9% годовых. Как изменится решение задачи, если через три года Вы ожидаете (ни в коем случае не планируете!) получение наследства от безумно любящей правнука прабабушки в размере 200 тыс. руб.?

Задача 3. Оцените стоимость облигации номиналом 1000 руб. и полугодовой выплатой купонного дохода. Купонная ставка – 11% годовых, альтернативные инвестиции возможны под эффективную годовую ставку 14% годовых. До погашения облигации осталось 3,5 года.

Задача 4. Сколько будет готов заплатить инвестор за облигацию с нулевым купоном номинальной стоимостью 1 тыс. рублей, сроком погашения через 3 мес. при ставке в 12% годовых?

Задача 5. Автотранспортная организация рассматривает возможность расширения деятельности в новых рыночных нишах. Для обеспечения этого процесса предполагается приобретение и использование 3 грузовых автомобилей «Mercedes-Actros». Расходы, которые понесет организация, распределяются следующим образом: месячный фонд заработной платы ИТР и служащих – 100 тыс. руб., затраты на рекламу – 40 тыс. руб. в год, затраты на ежеквартальное обязательное техническое обслуживание в специализированном центре – 20 тыс. руб. на 1 автомобиль, себестоимость 1 тн. перевезенного груза (включая заработную плату водителя, амортизацию, стоимость ГСМ, износ авторезины) – 242 руб. Установившаяся на рынке цена за 1 тн. перевезенного груза – 390 руб. Определите годовой объем перевезенных грузов приходящийся на 1 автомобиль, при котором организация обеспечит получение операционной прибыли (прибыли до уплаты процентов и налогов) в размере 1 млн. руб. в год. Ставка налога на прибыль – 20%.

Задача 6. Предприятие общественного питания рассматривает возможность добавления к существующему ассортименту блюд корейской кухни (салатов). Капитальных затрат проект не требует; однако дополнительные фиксированные затраты составят 4000 руб. в месяц, в то время, как себестоимость одного салата составит в

среднем 14 руб. Салаты будут продаваться в среднем по 22 руб. за штуку. При этом для обеспечения необходимых продаж в 1600 салатов в месяц необходимо ежемесячно размещать рекламу. Целевая прибыль до уплаты процентов и налогов составляет 8000 руб. Рассчитайте максимально возможный размер месячных расходов на рекламу.

Задача 7. Выручка от продаж составляет 100 млн. руб., переменные затраты – 60 млн. руб., постоянные затраты – 10 млн. руб. Рассчитайте эффект производственного леверджа.

Задача 8. Определите продолжительность производственного цикла предприятия исходя из следующих данных: период оборота запасов сырья, материалов – 20 дн., период оборота незавершенного производства – 5 дн., период оборота запасов готовой продукции – 11 дн., период оборота дебиторской задолженности – 14 дн., период оборота денежных активов – 2 дн., период оборота кредиторской задолженности – 12 дн.

Задача 9. Определите среднегодовую величину задолженности по счетам поставщиков предприятия, исходя из следующих данных: продолжительность финансового цикла предприятия составляет 56 дней, операционного цикла – 82 дня, годовой объем закупок в кредит – 180 млн. руб. (число дней в году принять равным 360).

Преподаватель Хайруллина Э.И.

Зав. кафедрой Стрельник Е.Ю.

Вопросы к зачету с оценкой

по дисциплине: «Современные финансовые технологии»

по дисциплине: «Финансы организаций»

Шифр и направление подготовки 38.05.01 – Экономика Экономическая безопасность очное экономист

2-й семестр 2018/2019 учебного года

2 курс

1. Теоретические вопросы

1. Финансы хозяйствующих субъектов, как система денежных отношений. Функции финансов организаций и особенности их проявления в условиях рыночной экономики.
2. Основные принципы организации финансов коммерческих предприятий.
3. Финансовые отношения организаций с государством, финансовыми посредниками, инвесторами, кредиторами, работниками, контрагентами и прочими субъектами.
4. Банкротство коммерческих организаций и корпоративные реорганизации, как разновидности финансовых отношений.
5. Финансовый механизм организации, его характеристика и структура.
6. Управление финансами коммерческих организаций и эволюция его целей. Задачи, решаемые системой управления финансами организации.
7. Структура управления финансами организации.
8. Цели и задачи государственного регулирования финансов предприятий и организаций в условиях рыночного распределения ресурсов.
9. Методы государственного регулирования и контроля в условиях рыночной экономики и их эффективность.
10. Нормативное регулирование финансов акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью. Регулирование финансовых рынков.
11. Налоговое регулирование финансов организаций.
12. Рыночное и директивное регулирование цен и тарифов и его роль в организации финансов хозяйствующих субъектов.
13. Регулирование тарифов естественных монополий и антимонопольное регулирование как инструменты и их роль в организации финансов хозяйствующих субъектов.
14. Концепция ценностно-ориентированного управления корпоративными финансами.
15. Финансы строительства.
16. Финансы предприятий сельского хозяйства.
17. Финансы предприятий жилищно-коммунального хозяйства.
18. Финансы транспортных предприятий.
19. Финансы организаций малого бизнеса.
20. Регулирование и контроль финансов организаций, использующих бюджетные средства.
21. Основные характеристики корпоративной формы организации бизнеса. Проблема информационной асимметрии.
22. Органы корпоративного управления; правовое регулирование их деятельности.

23. Основная проблема, решаемая в рамках корпоративного управления. Конфликт интересов менеджмента и собственников компании (агентский конфликт).
24. Информационное обеспечение управления финансами коммерческих организаций.
25. Корпоративная отчетность как база для обоснования финансово-управленческих решений. Основные группы пользователей корпоративной финансовой отчетности.
26. Требования к корпоративной финансовой отчетности со стороны заинтересованных лиц. Роль регуляторов и независимых аудиторов.
27. Финансовые ресурсы коммерческой организации. Внешние и внутренние источники финансовых ресурсов.
28. Эффективность рынка капиталов, ее виды и формы.
29. Понятие и экономическое содержание финансовых инструментов, их виды и классификация.
30. Долевые корпоративные ценные бумаги – акции. Правовое регулирование размещения долевых инструментов и операций с ними.
31. Долговые корпоративные ценные бумаги, их виды и финансовая природа. Правовое регулирование размещения долговых инструментов и операций с ними.
32. Конвертируемые финансовые инструменты и их использование в управлении финансами публичных компаний.
33. Концепции временной ценности денег, альтернативной доходности и риска в управлении финансами организаций.
34. Понятие и экономическое содержание доходов и расходов организации.
35. Классификация доходов и расходов по учетным признакам и ее роль в формировании финансового результата.
36. Экономическое содержание категории «прибыль». Функции прибыли.
37. Валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль: экономическое содержание и роль в управлении финансами коммерческой организации.
38. Формирование и распределение прибыли организации.
39. Операционная прибыль и EBITDA: экономическое содержание и роль в оценке финансовой эффективности деятельности коммерческой организации.
40. Маржинальный анализ (анализ безубыточности) в системе управления финансами организации. Основные допущения анализа безубыточности.
41. Операционный леверидж: порядок расчета и роль в принятии управленческих решений.
42. Понятие и экономическое содержание оборотного капитала (оборотных активов) организации.
43. Состав и структура оборотных активов. Классификация оборотных активов по степени ликвидности.
44. Кругооборот оборотных средств. Показатели оборачиваемости оборотных средств и их использование в управлении финансами организации.
45. Операционный, производственный и финансовый циклы организации и их использование в управлении финансами организации.
46. Источники финансирования оборотного капитала.

47. Собственные источники финансирования оборотного капитала. Чистый оборотный капитал. Расчет собственных оборотных средств.
48. Привлеченные источники финансирования оборотного капитала: устойчивые пассивы, коммерческий кредит, банковское кредитование.
49. Политика организации в области управления оборотным капиталом (оборотными активами) и отдельными его составляющими.
50. Постоянная и переменная (сезонная) составляющие оборотного капитала. Стратегии (модели) финансирования инвестиций в оборотный капитал.
51. Основной капитал организации. Состав и структура основных средств организации. Критерии отнесения активов к основным средствам.
52. Экономическое содержание амортизации основных средств и нематериальных активов. Срок экономической жизни объекта основных средств и нематериальных активов.
53. Амортизационная политика как инструмент управления основным капиталом.
54. Источники финансирования основного капитала организации.
55. Лизинговое финансирование и методы расчета лизинговых платежей.
56. Понятие, цель и задачи финансового планирования в организации. Основные этапы и методы финансового планирования.
57. Виды финансовых планов и их классификация.
58. Бюджетирование как инструмент текущего финансового планирования. Основные типы бюджетов организации. Бюджетный процесс. Бюджетный период.
59. Финансовые бюджеты организации.
60. Оперативное финансовое планирование.
61. Организационные аспекты финансового планирования и прогнозирования. Финансовая структура и распределение ролей в управлении финансами организации.

2. Типовые задачи к зачету

1. Вам необходимо с максимальной выгодой вложить на срок в один год некоторую сумму денег в пределах, покрываемых системой страхования депозитов. Банк предлагает Вам три варианта вложения средств: а) в депозит под 12% годовых с начислением один раз в год; б) в депозит под 11,5% годовых с поквартальным начислением процентов; в) в депозит под 11% годовых с помесячным начислением процентов. Если не учитывать соображения предпочтения ликвидности, то на каком варианте вложения Вы остановите свой выбор? Как может измениться Ваше решение, если фактор ликвидности вложения станет для Вас существенным?

2. В начале 1967 года Иван Кузьмич втайне от супруги положил 100 руб. из пенсии на сберегательную книжку под 3% годовых, спрятал книжку в сундук, а вскоре скоропостижно скончался. В 1986 году при переезде сберегательная книжка была неожиданно обнаружена его вдовой. Какую сумму сможет получить вдова Ивана Кузьмича, если закроет сберегательную книжку в начале 1987 года?

3. Несколько лет назад под Новый Год Ваша бабушка положила 5 тыс. рублей на банковский депозит под 20% годовых, но забыла точно, сколько лет назад она это сделала. Определить, сколько лет пролежала указанная сумма на депозите, если к концу текущего года на депозитном счете оказалось 12442 руб.

4. Инвестор положил определенную сумму на банковский депозит под ставку 16% годовых с помесячным начислением процентов. Какова должна быть величина годовой ставки с начислением процентов один раз в год, которая (при прочих равных условиях) принесет ему доход, равный доходу, получаемому по его вкладу?

5. Определите сумму, которую необходимо положить сегодня на счет в банке под 15% годовых, чтобы иметь возможность в течение 6 лет ежегодно в конце каждого года оплачивать поездку на отдых стоимостью $3171 (инфляцию не учитывать).

6. По нижеприведенным данным компании «С-П» за 2009 г. рассчитайте величину валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, а также показатель EBIDTA. Компания «С-П» имеет следующие финансовые показатели: выручка-нетто от продажи товаров – 1820 тыс. руб., себестоимость проданных товаров – 625 тыс. руб., коммерческие расходы – 195 тыс. руб., управленческие расходы – 110 тыс. руб., проценты к уплате – 250 тыс. руб., доходы от участия в других организациях – 465 тыс. руб., прочие поступления – 146 тыс. руб., прочие расходы – 122 тыс. руб.

7. На основе нижеприведенных данных в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» рассчитайте сумму доходов организации от обычных видов деятельности и прочие доходы: выручка от реализации продукции – 1920 тыс. руб., сумма дооценки внеоборотных активов – 80 тыс. руб., страховое возмещение полученное в результате аварии – 35 тыс. руб., поступления в порядке предварительной оплаты продукции – 523 тыс. руб., прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году – 34 тыс. руб., поступления от продажи основных средств – 140 тыс. руб., средства, поступившие в погашение займа – 400 тыс. руб., штраф, полученный за нарушение условий договора – 28 тыс. руб., сумма налога на добавленную стоимость – 340 тыс. руб.

8. Комбинат офсетной печати реализует календари по цене 6 руб. 50 коп. за шт. Переменные затраты на изготовление одного календаря составляют 3 руб. при текущем годовом объеме продаж в 200000 календарей. В настоящее время комбинат достиг точки безубыточности в производстве календарей. Определите размер постоянных затрат.

9. Предприятие общественного питания рассматривает возможность добавления к существующему ассортименту блюд корейской кухни (салатов). Капитальных затрат проект не требует; однако дополнительные фиксированные затраты составят 4000 руб. в месяц, в то время, как себестоимость одного салата составит в среднем 14 руб. Планируемый объем продаж – 2000 салатов в месяц. Рассчитайте, по какой цене необходимо продавать один салат, чтобы целевая прибыль до уплаты процентов и налогов составила 6000 руб.

10. Предприятие реализует свою продукцию по цене 50 руб. Фиксированные затраты на производство и реализацию данного вида изделий составляют 6000 руб., переменные затраты – 30 руб. за единицу. Рассчитайте запас финансовой прочности в относительном выражении, если плановая прибыль до уплаты налогов составит 20000 руб.

11. Выручка от продаж составляет 100 млн. руб., переменные затраты – 75 млн. руб. При какой величине постоянных затрат один процент изменения выручки будет приводить к изменению операционной прибыли на два процента?

12. Рассчитайте продолжительность финансового цикла, если период обращения запасов составляет 78 дней, задолженности по счетам поставщиков – 39 дней, а среднегодовая величина дебиторской задолженности равна 7.56 млн. руб. при выручке от продаж в кредит в 126 млн. руб. в год (год считать состоящим из 360 дней).

13. Рассчитайте период обращения задолженности по счетам поставщиков (средний срок погашения кредиторской задолженности), если период обращения запасов (технологический цикл) составляет 60 дней, продолжительность операционного цикла – 105 дней, а финансового цикла – 40 дней. При этом среднегодовая величина дебиторской задолженности равна 6.5 млн. руб. при годовой выручке от продаж в кредит, равной 52 млн. руб. (год считать состоящим из 360 дней).

14. Для предприятия с объемом платежей в 30 млн. руб. в год, характеризующегося стабильной потребностью в денежных средствах, рассчитать по модели Баумола число переводов в год инвестиций в денежные средства, если постоянные трансакционные издержки по продаже ценных бумаг для пополнения денежных средств составляют 200 руб., а средняя ставка дохода по этим инвестициям составляет 8.25% годовых.

15. Расход сырья и материалов за квартал (90 дней) составил 25200 тыс. руб., норма запаса – 28 дней. Рассчитайте потребность в оборотных средствах по сырью и материалам.

16. Фирма «Премиум Компьютерс» специализируется на розничной продаже «лаптопов» в верхнем сегменте рынка. Средняя цена продаваемого компьютера – $2500. Компания реализует 50 компьютеров в месяц. Для доставки компьютеров со склада регионального дилера фирма нанимает специальный фургон, вместимость которого – 150 компьютеров. Стоимость одной доставки – $220. Цена финансирования инвестиций в запасы составляет 8%, страхование – 3%, хранение – 6% от продажной цены компьютера. Рассчитайте оптимальный размер одного заказа и число поставок за год. Какие проблемы могут возникнуть при внедрении рассчитанных значений в управленческую практику?

Преподаватель Хайруллина Э.И.

Зав. кафедрой Стрельник Е.Ю.