

Частное образовательное учреждение высшего образования  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ  
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

---

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

На заседании кафедры международных финансов и бухгалтерского учета  
Протокол № 10 от 23.05.2023

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор  
Авдашкевич С.В.  
28.06.2023

### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.07 Финансы
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	«Финансовый менеджмент»
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Программа:	Прикладного бакалавриата
Форма обучения:	Очная, заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Сухачева В.В.

### 1. Цели и задачи дисциплины:

Цель дисциплины: сформировать у студентов целостную систему знаний о финансах, финансовом рынке и финансовой системе, включая особенности их развития и современные проблемы банковской, валютной и налоговой системы; дать представления об основных механизмах бюджетной системы; формирование практических навыков управления финансами корпораций, отчетностью для решения широкого спектра задач профессиональной деятельности.

Задачи дисциплины:

- развитие знаний студентов о закономерностях формирования и распределения финансов в разных уровнях финансовой системы;
- формирование у студентов комплексного понимания базовых понятий и показателей финансового планирования и финансовых результатов деятельности предприятия;
- овладение основными понятиями, категориями, инструментами финансовой системы;
- овладение закономерностями функционирования современной бюджетной системы;
- овладение основами построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансовое планирование хозяйствующих субъектов;
- овладение основными особенностями российской экономики, ее институциональной структуры, направлениями финансовой политики государства;
- получение студентами знаний, касающихся особенностей разработки бюджетной политики;
- подготовка студентов к изучению в последующем дисциплин прикладного характера, затрагивающих вопросы взаимодействия различных экономических субъектов и организации их отношений с государством, контрагентами, банками и финансовыми посредниками.

### 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Содержание компетенции
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

Планируемые результаты обучения:

Код компетенции	Основные признаки освоения		
	Знать	Уметь	Владеть
ПК-4	показатели эффективности финансового менеджмента; показатели эффективности инвестиционных решений; методики принятия решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.	рассчитывать показатели эффективности финансового менеджмента; рассчитывать показатели эффективности инвестиционных решений; применять традиционные приемы и методы при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях.	навыками расчета показателей эффективности финансового менеджмента; навыками расчета показателей эффективности инвестиционных решений; навыками принятия решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях.

### 3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Финансы» входит в Блок 1 «Дисциплины (модуля)» (Вариативная часть) образовательной программы высшего образования по направлению 38.03.02 Менеджмент направленность (профиль) «Финансовый менеджмент».

*При изучении данной дисциплины обучающийся использует знания, умения и навыки, которые формируются в процессе изучения следующих дисциплин (практик):*

Экономика организаций (предприятий), Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности

*Знания, умения и навыки, приобретенные в процессе изучения данной дисциплины, будут использованы обучающимся при изучении дисциплин (практик):*

Риск-менеджмент, Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски, Инвестиции, Инвестиционная стратегия, Финансовый менеджмент, Корпоративные финансы, Рынок ценных бумаг, Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Международные стандарты финансовой отчетности, Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, Инвестиционный анализ, Налоги и налогообложение, Деньги, кредит, банки, Банковское дело, Преддипломная практика

### 4. Объем дисциплины

*Очная форма обучения:*

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		5
<b>Аудиторные занятия (АЗ):</b>	72	72
В том числе:		
Лекционные занятия (Лек)	36	36
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
<b>Самостоятельная работа студента (СР)</b>	32	32
В том числе:		
Курсовая работа	18	18
Другие виды самостоятельной работы*	14	14
<b>Контроль самостоятельной работы (КСР)</b>	4	4
<b>Контактная работа (КоР)</b>	76	76
<b>Форма промежуточной аттестации</b>		Зачет
<b>Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)</b>	0	
<b>Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ</b>	108/3	108/3

\* - подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии).

*Заочная форма обучения:*

Вид учебной работы	Всего часов	Курс
		3
<b>Аудиторные занятия (АЗ):</b>	12	12
В том числе:		
Лекционные занятия (Лек)	6	6
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	6	6
<b>Самостоятельная работа студента (СР)</b>	89	89

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

В том числе:		
Курсовая работа	18	18
Другие виды самостоятельной работы*	71	71
<b>Контроль самостоятельной работы (КСР)</b>	3	3
<b>Контактная работа (КоР)</b>	15	15
<b>Форма промежуточной аттестации</b>		Зачет
<b>Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)</b>	4	4
<b>Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ</b>	108/3	108/3

\* - подготовка к аудиторным занятиям.

## 5. Содержание дисциплины

*Очная форма обучения:*

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				СР	Практическая подготовка*
			В том числе по видам аудиторных занятий					
			Лек	Пр	Лаб			
1	Финансы как экономическая категория	5	6	6	0	2	6	
2	Общие основы управления государственными финансами, финансовое планирование, финансовый контроль	5	6	6	0	1	6	
3	Бюджет как центральное звено финансовой системы	5	4	4	0	1	4	
4	Финансовые рынки и их классификация	5	4	4	0	2	4	
5	Банковская система РФ	5	4	4	0	2	4	
6	Международные финансы	5	4	4	0	2	4	
7	Финансы корпораций	5	4	4	0	2	4	
8	Финансовое планирование и бюджетирование в корпорации.	5	4	4	0	2	4	
Итого:			36	36	0	14	36	
Курсовая работа:			-	-	-	18	18	
Итого (с учетом курсовой работы):						32	54	

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

*Заочная форма обучения:*

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				СР	Практическая подготовка*
			В том числе по видам аудиторных занятий					
			Лек	Пр	Лаб			
1	Финансы как экономическая категория	3	2	0	0	8	6	
2	Общие основы управления государственными финансами, финансовое планирование, финансовый контроль	3	0	0	0	8	6	
3	Бюджет как центральное звено финансовой системы	3	0	2	0	8	4	
4	Финансовые рынки и их классификация	3	2	0	0	8	4	
5	Банковская система РФ	3	2	0	0	8	4	

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

6	Международные финансы	3	0	2	0	8	4
7	Финансы корпораций	3	0	0	0	8	4
8	Финансовое планирование и бюджетирование в корпорации.	3	0	2	0	15	4
Итого:			6	6	0	71	36
Курсовая работа:			-	-	-	18	18
Итого (с учетом курсовой работы):						89	54

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия обучающихся, курсовая работа	Компетенции	Оценочное средство текущего контроля
1	2	3	4
Тема 1: Финансы как экономическая категория	<p>Исторический характер финансов. Взаимосвязь финансов и государства. Формы проявления финансов и их сущность. Функции финансов.</p> <p>Понятие финансовой системы. Состав и классификация финансовой системы России. Сферы и звенья финансовой системы. Финансовая инфраструктура и регулирование финансовой системы.</p> <p><b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b>          Особенности организации финансов бюджетов разных уровней в РФ</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>	ПК-4	Контрольная работа №1
Тема 2: Общие основы управления государственными финансами, финансовое планирование, финансовый контроль	<p>Сущность управления финансами. Объекты и субъекты управления. Прямые и косвенные методы государственного регулирования финансов. Органы управления финансами</p> <p>Финансовое планирование и прогнозирование. Планирование на уровне государства и его субъектов. Виды финансовых планов, формируемых на уровне государства и его субъектов. Планирование на уровне хозяйствующего субъекта: сущность, виды планов. Финансовый контроль. Сущность, модели и формы финансового контроля. Методы финансового контроля.</p> <p><b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b>          Особенности контроля за бюджетами разных уровней</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>	ПК-4	Контрольная работа №1
Тема 3: Бюджет как центральное звено финансовой системы	<p>Бюджет в макроэкономическом регулировании. Бюджетная система Российской Федерации. Инфраструктура бюджетной системы Российской Федерации. Бюджетное устройство и принципы бюджетной системы Российской Федерации. Бюджетная классификация Российской Федерации. Межбюджетные отношения и бюджетный федерализм. Дефицит бюджета и его регулирование, источники финансирования дефицита бюджета. Государственные внебюджетные фонды.</p>	ПК-4	Контрольная работа №2

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

	<p><b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Составление бюджетные сметы казенных учреждений и планы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>		
Тема 4: Финансовые рынки и их классификация	<p>Финансовое посредничество и финансовые посредники. Финансовые рынки и их классификация. Назначение и функции отдельных сегментов финансового рынка: валютного рынка, рынка золота, рынка капитала, рынка денежных средств. Перспективы развития финансового рынка.</p> <p>Основы рынка ценных бумаг.</p> <p>Экономическое содержание страхования, его значение в рыночной экономике. Страхование как финансовая категория, ее специфика.</p> <p><b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Особенности организации страхового дела в РФ</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>	ПК-4	Контрольная работа №2
Тема 5: Банковская система РФ	<p>Структура банковской системы РФ: кредитные организации и небанковские кредитные организации. Кредитные организации: Центробанк РФ и коммерческие банки. Цели деятельности, функции. Классификация банковских операций. Денежно-кредитная политика РФ. Понятие кредита, необходимость, функции. Понятие кредитной системы. Звенья кредитной системы РФ.</p> <p><b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Основы кредитования в РФ</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>	ПК-4	Контрольная работа №2
Тема 6: Международные финансы	<p>Роль финансов в развитии международного сотрудничества; финансы и глобализация экономики. Особенности функционирования финансовых систем в экономически развитых странах.</p> <p>Мировая валютная система. Валютный контроль и валютное регулирование в РФ.</p> <p><b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Основы регулирования валютной деятельности в РФ</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>	ПК-4	Кейс-задача №1
Тема 7: Финансы корпораций	<p>Виды и участники финансовых отношений корпорации. Принципы организации финансов корпорации.</p> <p>Финансовая структура корпораций. Взаимосвязь финансовой структуры предприятия с организационной структурой предприятия</p> <p><b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Формирование структуры корпораций различных организационно-правовых форм</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>	ПК-4	Коллоквиум №1 Расчетная-графическая работа №1
Тема 8: Финансовое планирование и бюджетирование в корпорации.	<p>Финансовая политика и финансовое планирование на предприятии. Система бюджетирования на предприятии. Методы финансового планирования в корпорациях. Понятие финансовых бюджетов, их назначение. Бюджетный контроль в корпорациях.</p> <p><b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Операционные бюджеты в корпорациях</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>	ПК-4	Кейс-задача №1
Курсовая работа	<p>Примерная тематика курсовых работ представлена в пункте 12</p>		Курсовая работа

## 6. Формы проведения занятий

При реализации дисциплины применяются инновационные формы учебных занятий, развивающих у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества.

*Очная форма обучения:*

№ п/п	Наименование темы/ лекционного (практического) занятия	Тип занятия	Кол-во часов	Форма проведения занятий
1	Международные финансы: Основы регулирования валютной деятельности в РФ	Пр	4	Дискуссия
2	Финансовое планирование и бюджетирование в корпорации.: Операционные бюджеты в корпорациях	Пр	4	Кейс-семинар

*Заочная форма обучения:*

№ п/п	Наименование темы/ лекционного (практического) занятия	Тип занятия	Кол-во часов	Форма проведения занятий
1	Международные финансы: Основы регулирования валютной деятельности в РФ	Пр	2	Дискуссия
2	Финансовое планирование и бюджетирование в корпорации.: Операционные бюджеты в корпорациях	Пр	2	Кейс-семинар

## 7. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

## 8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

*Основная литература:*

1. Финансы : учебник и практикум для вузов / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 491 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13954-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511050>

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / М. В. Романовский [и др.] ; под редакцией М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 523 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-5035-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510410>

3. Никитушкина, И. В. Корпоративные финансы : учебник для вузов / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. С. Студников ; под общей редакцией И. В. Никитушкиной. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 521 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02788-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488902>

*Дополнительная литература:*

1. Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/519811>

2. Финансы : учебник и практикум для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 541 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15996-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/523606>

3. Федорова, О. А. Финансы бюджетных учреждений : учебное пособие для вузов / О. А. Федорова, Л. В. Давыдова, Ю. О. Скорлупина. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 138 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15048-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487890>

#### **9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения**

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение

Дополнительно при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются:

1. LMS Moodle
2. Вебинарная платформа

#### **10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины**

1. [ibooks.ru](http://ibooks.ru) : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный

2. Электронно-библиотечная система СПбУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный

3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://www.urait.ru>. - Текст: электронный

4. [eLibrary.ru](http://elibrary.ru) : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный

5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: [arh.naicon.ru](http://arh.naicon.ru). - Текст: электронный

6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный

7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный

8. [Бухгалтерия.ru](https://www.buhgalteria.ru/) [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - <https://www.buhgalteria.ru/>. - Текст: электронный

9. Бухонлайн [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - <https://www.buhonline.ru/>. - Текст: электронный

10. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - <https://minfin.gov.ru/>. - Текст: электронный.

11. Экономика. Социология. Менеджмент [Электронный ресурс]: федеральный образовательный портал: информационная справочная система. - Режим доступа: <http://ecsosman.hse.ru/>. - Текст: электронный

12. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система.



- Режим доступа: <http://institutiones.com/>. - Текст: электронный

## 11. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа – практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, выполнения курсового проекта, оборудованные: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенного специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской.

Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением.

При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства), программным обеспечением. Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета [imeos.ru](http://imeos.ru) и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля).

## 12. Оценочные материалы по дисциплине

### 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

*Очная форма обучения:*

Код компетенции	Название дисциплины	Форма промежуточной аттестации	Семестр/курс	Этап формирования компетенции
ПК-4	Экономика организаций (предприятий)	экзамен	4	1
ПК-4	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности	экзамен	5	2
ПК-4	Финансы	зачет	5	2
ПК-4	Риск-менеджмент	экзамен	5	2
ПК-4	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски			
ПК-4	Инвестиции			
ПК-4	Инвестиционная стратегия	экзамен	5	2
ПК-4	Финансовый менеджмент	экзамен	6	3

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

ПК-4	Корпоративные финансы	экзамен	6	3
ПК-4	Рынок ценных бумаг	экзамен	6	3
ПК-4	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	экзамен	6	3
ПК-4	Международные стандарты финансовой отчетности			
ПК-4	Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков	зачет с оценкой	6	3
ПК-4	Инвестиционный анализ	экзамен	7	4
ПК-4	Налоги и налогообложение	экзамен	7	4
ПК-4	Деньги, кредит, банки	экзамен	8	5
ПК-4	Банковское дело			
ПК-4	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	5

*Заочная форма обучения:*

Код компетенции	Название дисциплины	Форма промежуточной аттестации	Семестр/курс	Этап формирования компетенции
ПК-4	Экономика организаций (предприятий)	экзамен	3	1
ПК-4	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности	экзамен	3	1
ПК-4	Финансы	зачет	3	1
ПК-4	Риск-менеджмент	экзамен	3	1
ПК-4	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски			
ПК-4	Финансовый менеджмент	экзамен	3	1
ПК-4	Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков	зачет с оценкой	3	1
ПК-4	Корпоративные финансы	экзамен	4	2
ПК-4	Рынок ценных бумаг	экзамен	4	2
ПК-4	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	экзамен	4	2
ПК-4	Международные стандарты финансовой отчетности			
ПК-4	Инвестиционный анализ	экзамен	4	2
ПК-4	Инвестиции	экзамен	5	3
ПК-4	Инвестиционная стратегия			
ПК-4	Налоги и налогообложение	экзамен	5	3
ПК-4	Деньги, кредит, банки	экзамен	5	3
ПК-4	Банковское дело			
ПК-4	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	5	3

## **2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе изучения дисциплины, описание шкал оценивания**

### *2.1 Текущий контроль*

#### **КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА**

Самостоятельная письменная аналитическая работа студента, которая способствует закреплению и систематизации знаний по одной или нескольким темам дисциплины. Цель контрольной работы – получить специальные знания и продемонстрировать навыки их практического применения.

Контрольная работа оценивается по следующим показателям:

1. Выполнение работы в полном объеме и без ошибок;
2. Зрелая, творческая, полностью самостоятельная работа;
3. Выполнение работы в соответствии с требованиями к оформлению.

### Критерии оценивания контрольной работы

Полное, правильное и обоснованное решение; полностью самостоятельная работа; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	10 баллов
Решение в целом правильное и обоснованное, но допущены незначительные ошибки либо решение является неполным, допускается незначительная подсказка со стороны преподавателя; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	8 баллов
Решение содержит обоснование, ход рассуждений в целом верный, но при этом допущены существенные ошибки, студент продемонстрировал недостаточное умение правильно применять знания, полученные в процессе изучения дисциплины, либо работа выполнена при существенной помощи преподавателя; работа выполнена с некоторыми нарушениями требований к оформлению	6 баллов
Отсутствует решение задачи, либо отсутствует обоснование решения, либо решение содержит обоснование, но допущены грубые ошибки, приведшие к абсолютно неверной квалификации; работа выполнена без учета требований к оформлению	0 баллов

### Шкала оценивания контрольной работы

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

<b>Баллы в БРС Университета</b>	10	8	6	0
<b>Уровень сформированности компетенции</b>	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

### КЕЙС-ЗАДАЧА

Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

Сущность данного метода состоит в том, что учебный материал подается студентам в виде реальных профессиональных проблем (кейсов) конкретного предприятия или характерных для определенного вида профессиональной деятельности. Работая над решением кейса, студент приобретает профессиональные знания, умения, навыки в результате активной творческой работы. Он самостоятельно формулирует цели, находит и собирает различную информацию, анализирует ее, выдвигает гипотезы, ищет варианты решения проблемы, формулирует выводы, обосновывает оптимальное решение ситуации.

### Показатели и критерии оценивания кейс-задачи

- 1 Самостоятельное определение целей, задач и результатов деятельности
- 2 Решение правильное, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения, самостоятельно определены риски и трудности при разрешении проблем
- 3 Свободное владение методологическими, теоретическими знаниями и профессиональной терминологией
- 4 Знание дополнительной литературы при разборе предложенной ситуации, проявление творческих способностей
- 5 Хорошие аналитические способности, умение при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами дисциплин (-ны)

Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию «**выполнен - выполнен частично - не выполнен**», что соответствует следующему распределению баллов «**4 балла - 2 балл - 0 баллов**»

### Шкала оценивания кейс-задачи

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

<b>Баллы в БРС Университета</b>	20	15	10	0
<b>Уровень сформированности компетенции</b>	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

### РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКАЯ РАБОТА

Самостоятельная письменная работа студента, в основе которой лежит решение сквозной задачи, охватывающей несколько тем дисциплины, включает расчеты, обоснования и выводы. Средство проверки умений применять полученные знания по заранее определенной методике для решения задач или заданий по модулю или дисциплине в целом.

#### Показатели и критерии оценивания расчетно-графической работы

- |  |   |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Наличие четкой структуры работы, проработка вопросов задания на расчетно-графическую работу</li> <li>2 Обоснованность выбранных решений, в соответствии с существующими методиками, алгоритмами, правилами и пр.</li> <li>3 Выполнение требований к оформлению (аккуратность, логичность, соответствие требованиям ЕСКД или другим принятым университетом нормам)</li> <li>4 Своевременность выполнения</li> <li>5 Ответы на вопросы преподавателя</li> </ol> | <p>Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию «<b>выполнен - выполнен частично - не выполнен</b>», что соответствует следующему распределению баллов «<b>2 балла - 1 балл - 0 баллов</b>»</p> |
|--|---|

#### Шкала оценивания расчетно-графической работы

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

<b>Баллы в БРС Университета</b>	10	8	6	0
<b>Уровень сформированности компетенции</b>	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

### КОЛЛОКВИУМ

Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.

Коллоквиум оценивается по следующим показателям:

1. Глубокое и прочное усвоение программного материала;
2. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания;
3. Владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ;
4. Владение профессиональной терминологией;
5. Полный конспект лекционных материалов.

#### Критерии оценивания коллоквиума

- |   |           |
|---|-----------|
| Студент полностью раскрыл содержание материала в объеме, предусмотренном программой, изложил материал грамотным языком в определенной логической последовательности, точно используя терминологию и символику; продемонстрировал сформированность и устойчивость полученных знаний. Возможны одна-две неточности при ответе на дополнительные вопросы, которые студент легко исправил по замечанию преподавателя. | 20 баллов |
| Ответ студента имеет один из недостатков: в изложении вопроса допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа, не исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или бо-  | 15 баллов |

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

лее двух недочетов при освещении дополнительных вопросов, легко исправленные по замечанию преподавателя.

Студент неполно раскрыл содержание вопроса, но показал общее понимание материала и продемонстрировал умения, достаточные для дальнейшего усвоения программного материала; имеет затруднения или допустил ошибки в определении понятий, использовании терминологии и исправил их после нескольких наводящих вопросов преподавателя. 10 баллов

Студент обнаружил полное незнание и непонимание изучаемого учебного материала по дисциплине или не смог ответить ни на один из дополнительных вопросов по изучаемому материалу. 0 баллов

### Шкала оценивания коллоквиума

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенции на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	20	15	10	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

#### 2.2 Курсовая работа

Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающегося самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

### Показатели и критерии оценивания выполнения и защиты курсовой работы

Показатели оценивания работы	Критерии оценивания	Баллы
<b>Содержательные:</b> 1. Актуальность темы 2. Структура работы, сбалансированность разделов 3. Постановка цели (-ей) и задач 4. Новизна и практическая значимость 5. Степень самостоятельности (отчет системы «Антиплагиат»)	Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию « <b>выполнен - выполнен частично - не выполнен</b> », что соответствует следующему распределению баллов « <b>10 баллов - 5 баллов - 0 баллов</b> »	0-70 баллов
<b>Формальные:</b> 1. Соблюдение сроков сдачи работы 2. Соблюдение требований по оформлению текста (пояснительной записки), графического материала, таблиц и иллюстраций, приложений; Соблюдение требований по оформлению списка литературы, наличие ссылок на источники		
<b>Защита курсовой работы:</b>	неполно раскрыто содержание работы (проекта), получены неполные ответы на вопросы	10 баллов
	умение докладывать, выделять главное, давать полные ответы на вопросы по теме работы	20 баллов
	умение оперировать профессиональной терминологией, использовать на качественном уровне средства мультимедиа в докладе, дискутировать, защищать свою	30 баллов

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

	точку зрения и владеть ораторским искусством	
--	--	--

### Шкала оценивания выполнения и защиты курсовой работы

Баллы за курсовую работу	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка за курсовую работу	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

#### 2.3 Промежуточная аттестация в форме зачета

Зачёт – форма проверки знаний обучающихся. При успешном прохождении зачёта в ведомость и зачётную книжку ставится пометка об успешном прохождении испытания по дисциплине или её разделу. В ходе зачёта учитывается уровень знания, умения и владения обучающегося по изучаемой дисциплине.

Показателями и критериями оценивания учебных достижений по дисциплине (выставлении отметки о зачете) являются результаты текущего контроля.

### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачётом без оценки

Баллы по дисциплине*	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине*	Незачет		Зачет				
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

\*Оценка, полученная студентом за промежуточную аттестацию, выставляется с учетом баллов, полученных за текущий контроль (сумма баллов за зачет и текущий контроль).

#### 2.4 Промежуточная аттестация в форме экзамена

Не предусмотрено учебным планом

#### 2.5 Описание показателей и критериев оценивания компетенций, сформированных дисциплиной

После выполнения студентом всех видов оценочных средств, указанных в рабочей программе дисциплины, производится оценка уровня сформированности компетенций по дисциплине:

М	Н	е	О	В	а	Н	Основные признаки освоения компетенций
---	---	---	---	---	---	---	--

		<b>Знать</b>	<b>Уметь</b>	<b>Владеть</b>
ПК-4	Пороговый	показатели эффективности финансового менеджмента	рассчитывать показатели эффективности финансового менеджмента	навыками расчета показателей эффективности финансового менеджмента
	Высокий	показатели эффективности финансового менеджмента; показатели эффективности инвестиционных решений	рассчитывать показатели эффективности финансового менеджмента; рассчитывать показатели эффективности инвестиционных решений	навыками расчета показателей эффективности финансового менеджмента; навыками расчета показателей эффективности инвестиционных решений.
	Повышенный	показатели эффективности финансового менеджмента; показатели эффективности инвестиционных решений; методики принятия решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.	рассчитывать показатели эффективности финансового менеджмента; рассчитывать показатели эффективности инвестиционных решений ; применять традиционные приемы и методы при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях.	навыками расчета показателей эффективности финансового менеджмента; навыками расчета показателей эффективности инвестиционных решений; навыками принятия решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях.

### **3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

*Методика формирования оценки по дисциплине.* Успеваемость студента оценивается в баллах и состоит из:

- суммы баллов за выполнение заданий текущего контроля (обучающийся может получить в сумме не более 70 баллов);
- баллов за посещаемость (не более 10 баллов);
- баллов за активность на занятиях (занятия в интерактивной форме – п. 6. Формы проведения занятий), выполнение дополнительных заданий и пр. по усмотрению преподавателя, ведущего дисциплину – премиальные баллы (не более 20 баллов).

Полученные итоговые баллы по дисциплине переводятся в оценку по традиционной пятибалльной шкале оценивания и по 100-балльной шкале оценок Европейской системы перевода и накопления баллов (ECTS) в соответствии с таблицами, представленными в п.Таблицами. 1, 2. Оценки в пятибалльной шкале выставляются в ведомости и зачетные книжки, в 100-балльной – в ведомости.

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета (Положение «О текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации и балльно-

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

рейтинговой системе оценки учебных достижений студентов», Положение «Об оценочных средствах», Положение «О контроле самостоятельности выполнения письменных работ обучающимися университета с использованием системы «Антиплагиат ВУЗ» и др.).

Уровень сформированности компетенции № 1 (№ N) определяется перечнем оценочных средств:

Оценочное средство (в том числе экзамен, зачет с оценкой при наличии)	Уровень сформированности компетенции*			Средний уровень сформированности компетенций по каждому оценочному средству
	Студент №1	...	Студент № N	
.....	.....			
<b>Итоговый уровень:</b>	.....			

\* пороговый, высокий или повышенный

Итоговый (общий/средний) уровень рассчитывается как среднее арифметическое с округлением в сторону более высокого уровня.

Далее делается вывод об общем уровне освоения компетенций студентами в ходе изучения дисциплины:

#### Оценочный лист по дисциплине

ФИО студента	Уровень сформированности компетенций								
	Общекультурные компетенции			Общепрофессиональные компетенции			Компетенции по видам деятельности		
	№ 1	№ N	Уровень сформированности общекультурных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности общепрофессиональных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности компетенций по виду деятельности № 1
Студент № 1									
Студент № 2									
.....									

**4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.**

#### Контрольная работа №1

##### ВАРИАНТ 1

##### Задача № 1

Определить потребность в оборотных средствах торговой фирмы и источники их покрытия на плановый квартал. Доля участия собственных оборотных средств в покрытии норматива оборотных средств - 45 %. Известно, что план розничного товарооборота на квартал 2000000 руб. Торговая надбавка - 10 %. Расходы на транспортировку - товаров - 0,8 %.

Нормативы:

- по товарным запасам (дн.) - 20
- по денежным средствам (дн.) - 1,4
- по прочим активам (руб.) - 5000.



38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
Программа прикладного бакалавриата  
Рабочая программа дисциплины  
Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
Форма обучения: очная, заочная  
Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
Обновлена на 2023/2024 учебный год

---

#### **Задача № 2**

Определить потребность торгового предприятия в оборотных средствах и источники их покрытия на квартал. Доля участия собственных оборотных средств в покрытии норматива оборотных средств - 50 %. Розничный товарооборот на квартал составляет 487,5 тыс. руб. Торговая надбавка - 20 %. Расходы по транспортировке товаров - 0,8 %. Установлены следующие нормативы: по товарным запасам 22 дня, по денежным средствам 1,5 дня, по прочим активам - 12 тыс. руб.

#### **Задача № 3**

Фонд оплаты труда на 4 квартал планового года составляет 135 млн. руб. Дата начисления заработной платы 15-е и 30-е числа каждого месяца, даты выплаты 7-е и 22-е. Минимальная задолженность по заработной плате в 4 квартале текущего года составила 9,9 млн., руб. Рассчитать прирост устойчивых пассивов, принимаемый в покрытии прироста норматива собственных оборотных средств.

### **ВАРИАНТ 2**

#### **Задача № 1**

Определите объем высвобождения денежных средств компании в плановом году, если сумма оборотных средств составляет 100 тыс. руб. при объеме реализации 400 тыс. руб. Планируется увеличение объема реализации на 25 % и снижение длительности оборота средств на 10 дней.

#### **Задача № 2**

Производственная себестоимость составила 200 тыс. руб. при длительности производственного цикла 6 дней. Затраты на производство составили: в первый день – 54 тыс. руб., во второй день – 50 тыс. руб., а в остальные – 96 тыс. руб. ежедневно. Определить коэффициент нарастания затрат.

#### **Задача № 3**

Предприятие реализовало в первом квартале продукции на 250 млн руб., среднеквартальные остатки оборотных средств составили 25 млн руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличится на 10 %, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на 1 день. Определить:

- коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в первом квартале;
- коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во втором квартале;
- высвобождение оборотных средств в результате сокращения продолжительности оборота.

### **Контрольная работа №2**

«Управления оборотным капиталом предприятия»

#### **ВАРИАНТ 1**

##### **Задача № 1**

Определить потребность в оборотных средствах торговой фирмы и источники их покрытия на плановый квартал. Доля участия собственных оборотных средств в покрытии норматива оборотных средств - 45 %. Известно, что план розничного товарооборота на квартал 2000000 руб. Торговая надбавка - 10 %. Расходы по транспортировке товаров - 0,8 %.

Нормативы:

- по товарным запасам (дн.) - 20
- по денежным средствам (дн.) - 1,4
- по прочим активам (руб.) - 5000.

##### **Задача № 2**

Определить потребность торгового предприятия в оборотных средствах и источники их покрытия на квартал. Доля участия собственных оборотных средств в покрытии норматива оборотных средств - 50 %. Розничный товарооборот на квартал составляет 487,5 тыс. руб. Торговая надбавка - 20 %. Расходы по транспортировке товаров - 0,8 %. Установлены следующие нормативы: по товарным запасам 22 дня, по денежным средствам 1,5 дня, по прочим активам - 12 тыс. руб.

##### **Задача № 3**

Фонд оплаты труда на 4 квартал планового года составляет 135 млн. руб. Дата начисления заработной платы 15-е и 30-е числа каждого месяца, даты выплаты 7-е и 22-е. Минимальная задолженность по заработной плате в 4 квартале текущего года составила 9,9 млн., руб. Рассчитать прирост устойчивых пассивов, принимаемый в покрытии прироста норматива собственных оборотных средств.

### **ВАРИАНТ 2**

#### **Задача № 1**

Определите объем высвобождения денежных средств компании в плановом году, если сумма оборотных средств составляет 100 тыс. руб. при объеме реализации 400 тыс. руб. Планируется увеличение объема реализации

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

на 25 % и снижение длительности оборота средств на 10 дней.

Задача № 2

Производственная себестоимость составила 200 тыс. руб. при длительности производственного цикла 6 дней. Затраты на производство составили: в первый день – 54 тыс. руб., во второй день – 50 тыс. руб., а в остальные – 96 тыс. руб. ежедневно. Определить коэффициент нарастания затрат.

Задача № 3

Предприятие реализовало в первом квартале продукции на 250 млн руб., среднеквартальные остатки оборотных средств составили 25 млн руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличится на 10 %, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на 1 день. Определить:

- коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в первом квартале;
- коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во втором квартале;
- высвобождение оборотных средств в результате сокращения продолжительности оборота.

### Расчетная-графическая работа №1

#### «Особенности оценки портфельных инвестиций»

В задании представлены цены акций А и Б на последний день каждого из шести последовательных месяцев.

Подсчитайте фактическую доходность этих акций и оцените рискованность вложений в них с помощью расчета дисперсии и стандартного отклонения.

Предположите, что Вы обладаете портфелем, состоящим на 50% из акций А и 50% из акций Б, при этом структура портфеля балансируется в конце каждого месяца. Рассчитайте доходность портфеля в каждом периоде и его рискованность в целом за 6 месяцев.

Составьте другой портфель, состоящий на 70% из акций А и 30% из акций Б. Также оцените его доходность и рискованность.

Сделайте выводы. Какой портфель Вы предпочтете иметь и почему?

Курсы акций по вариантам задач.

	3-01		3-02		3-03		3-04		3-05	
	Акция	Акция	Акция	Акция	Акция	Акция	Акция	Акция	Акция	Акция
	А	Б	А	Б	А	Б	А	Б	А	Б
1	360,00	43,75	120,00	60,75	520,25	22,18	48,50	108,15	10,15	201,15
2	375,00	41,50	135,00	58,25	550,35	35,61	49,35	105,35	11,55	195,35
3	388,00	41,80	145,00	70,35	630,85	33,15	55,60	110,70	12,15	240,25
3	420,00	88,50	159,00	80,50	680,15	60,30	58,15	160,85	13,25	241,15
5	425,00	115,50	169,00	120,25	710,25	81,25	65,15	189,25	14,15	310,25
6	440,00	130,80	181,00	132,85	750,15	102,35	70,35	210,25	15,25	390,15

#### Кейс-задача №1

##### Вариант №1. Выбор типа финансирования проекта: открытие пиццерии

Не все инвестиционные проекты можно и нужно финансировать за счет собственных средств. Иногда для развития бизнеса целесообразно воспользоваться привлеченными источниками финансирования.

Менеджмент отеля предполагает, что пиццерия со средним чеком 800 рублей позволит привлечь новые категории гостей не только из отеля, но и из центра города. Вот что говорят об этой идее эксперты:

«Демократичный вариант в меру интеллигентного «фаст-фуда», рассчитанного на молодую публику, средний класс и даже семьи с детьми. Здесь нет жестких требований к оформлению интерьера и рецептуре пиццы: она может быть как итальянской, так и американской. Для разнообразия меню можно дополнить салатами, супами, алкогольными и безалкогольными напитками, десертами, но пицца в нем должна составлять не меньше 40-50% ассортимента».

«Что нужно, чтобы открыть пиццерию? Главное – подобрать для нее соответствующее помещение и оборудование. В зависимости от формата заведения площадь его может быть от 50 до 150 кв.м, но оно должно отвечать всем требованиям СЭС и служб пожарной безопасности».

«Выбор оборудования, которое понадобится, чтобы открыть пиццерию, зависит от рецептуры пиццы и количества клиентов, которое вы планируете обслуживать. В любом случае вам не обойтись, без машин для приготовления и формирования теста, печи для выпечки пиццы, кухонных столов, моечных машин и ванн, холодильников и т. д. Окончательный список оборудования и его производительность лучше всего согласовать с профессионалом-консультантом или вашим шеф-поваром».

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
Программа прикладного бакалавриата  
Рабочая программа дисциплины  
Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
Форма обучения: очная, заочная  
Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
Обновлена на 2023/2024 учебный год

«Сколько стоит открыть пиццерию? Точный ответ зависит от региона, величины города, формата и размера заведения, цены покупки или аренды недвижимости, ремонта и оборудования. В среднем эта сумма может составить от 3 до 20 млн. рублей. В эту сумму входят все расходы от покупки или аренды недвижимости и оборудования до обучения персонала и закупки продуктов»

Компания-подрядчик, готовая взяться за осуществление проекта с пиццерией, представила предпринимателю смету затрат на обустройство пиццерии на территории отеля, площадью 100м<sup>2</sup>. Величина затрат по проекту составляет 5 млн. руб. – на обустройство помещения, и 10 млн. руб. – на оборудование. Техническая эксплуатация оборудования обходится его владельцу ежегодно в 1 млн. руб.

Предприниматель рассматривает несколько вариантов приобретения оборудования. Это могут средства самого предпринимателя, либо кредит в размере 10 млн. руб., сроком на 4 года (номинальная ставка по кредиту - 18%), либо операционная аренда оборудования на тот же срок. Ежегодный платеж в конце года составляет 4 млн. руб. Право собственности остается у арендодателя, т.е. по окончании договора имущество возвращается ему. Техническое обслуживание имущества в этом случае также возлагается на арендодателя.

Износ оборудования начисляется равномерно по ставке 25%.

Как вы считаете, какой вариант финансирования оборудования является наиболее выгодным для предпринимателя?

Ответ: Наиболее выгодным для предпринимателя является вариант финансирования:

Вариант А: Использовать кредит.

Вариант В: Взять оборудование в операционную аренду.

Размер экономической выгоды от выбранного варианта составит \_\_\_\_\_ рублей.

### **Вариант №2. Выбор источников финансирования инвестиционной программы**

После рассмотрения различных вариантов и дополнительных расчетов в инвестиционную программу по развитию отеля вошли следующие проекты:

1. Переоборудование кухни ресторана – сумма инвестиций 1.200.000 рублей.
2. Установка лифтов – 5.500.000 рублей.
3. Прокладка оптоволоконного кабеля – 3.500.000 рублей.
4. Организация конференц-центра – 6.000.000 рублей.
5. Развитие SPA-центра – 8.000.000 рублей.

Общая суммарная стоимость инвестиционной программы, которую принес на утверждение предпринимателю-собственнику директор гостиницы, составила 24.200.000 рублей. Согласно прогнозам экономической службы отеля, чистая прибыль отеля в результате реализации программы вырастет на 50%.

Одновременно с инвестиционной программой, встал вопрос – за счет каких средств финансировать программу. Следует ли для этого направить годовую чистую прибыль отеля или потребуются дополнительные средства от инвестора.

От местного банка поступило очень льготное предложение по кредиту - на всю необходимую сумму, под 15% годовых. Кредит предоставляется банком на три года, с рассрочкой первого платежа в один год, вся сумма погашается равными суммами в течение двух следующих лет.

Определите оптимальный вариант финансирования инвестиционной программы отеля.

Ответ: чтобы финансирование было оптимальным, нужно привлечь за счет заёмных средств (кредит банка) \_\_\_\_\_ % инвестиционной программы.

### **Вариант №3. Доход предпринимателя: выплаты дивидендов**

Партнер предпринимателя, в собственности которого находится 10% акций отеля, рассматривая гостиницы за 2014 год, а также перспективы инвестиционной программы и прогноз показателей отеля, раздумывает о вариантах дальнейшего участия в бизнесе. Он знает, что мажоритарный собственник отеля (владеет 90%) решил направить часть чистой прибыли в ближайшие три года на финансирование инвестиционной программы, стоимостью 24.200.000 рублей. А это значит, что дивиденды в ближайшие три года будут меньше ожидаемых.

Партнеру предпринимателя поступило предложение от трех банков об открытии депозита под 7,7% годовых. Доля Банка «Родной» на рынке вкладов физических лиц 5%, Банка «БизнесДом» - 3%, Банка «Радость» - 3,5%. Для открытия депозита этому акционеру придется продать свою долю в отеле. Текущая рыночная стоимость доли, определенная оценщиком, составляет 23.000.000 рублей.

Если бы он обратился к Вам за советом, что бы вы ему посоветовали сделать?

Ответ (единственно верный):

Вариант А) Не продавать свою долю и дожидаться дивидендов.

Вариант Б) Продать долю и вложить средства в Банк «Родной».

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
Программа прикладного бакалавриата  
Рабочая программа дисциплины  
Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
Форма обучения: очная, заочная  
Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
Обновлена на 2023/2024 учебный год

Вариант В) Продать долю и вложить средства в Банк «БизнесДом».  
Вариант Г) Продать долю и вложить средства в Банк «Радость».  
Вариант Д) Продать долю и вложить деньги «в чулок».  
Вариант Е) Продать долю и вложить деньги, не важно, в какой банк.

#### ***Вариант №4. Продажа гостиницы: выбор собственника***

Партнерам-собственникам гостиницы, на которых приходится 100% долей капитала гостиницы, поступило заманчивое предложение – продать в 2015 году отель. Стоимость сделки должна составить 280.000.000 рублей. Как вы уже знаете - предприниматели приобрели гостиницу за 250.000.000 рублей. Однако, в процессе управления гостиницей, а также в результате реализации инвестиционной программы, показатели отеля должны улучшиться. Об этом говорит прогноз, который был составлен финансовым директором отеля.

Если бы партнеры всё же решили выйти из бизнеса и продать отель, то, за какую сумму, вы бы посоветовали им торговаться?

Ответ: продать отель выгодно, если стоимость сделки составит хотя бы \_\_\_\_\_ рублей.

#### **Коллоквиум №1**

1. Принципы организации финансов
2. Понятие финансовой политики
3. Управление финансовыми потоками
4. Организация контроля в области финансов
5. Социально-экономическая сущность финансов
6. Этапы развития финансовых отношений
7. Финансовые ресурсы организаций
8. Страхование, его функции
9. Формы и виды страхования
10. Объекты личного и имущественного страхования в Российской Федерации
11. Основные термины страхового дела
12. Цели и задачи организации страхового дела в Российской Федерации
13. Финансы коммерческих организаций, их функции
14. Принципы формирования финансов коммерческих организаций
15. Порядок распределения прибыли на предприятиях различных организационно-правовых форм
16. Роль финансовых служб в управлении финансами организаций
17. Финансовый механизм, его основные элементы
18. Основные цели и задачи финансового менеджмента
19. Отличия стратегии и тактики финансового менеджмента

#### ***Примерная тематика курсовых работ***

1. Особенности формирования финансовой системы в России.
2. Бюджетный процесс и проблемы его совершенствования в Российской Федерации.
3. Бездефицитный бюджет в растущей экономике: проблемы формирования и выгоды реализации.
4. Бюджетный дефицит и методы его преодоления.
5. Бюджетная политика и ее особенности в России.
6. Муниципальный бюджет и проблемы его балансирования.
7. Проблема выравнивания уровней бюджетной обеспеченности в регионах России и механизмы ее решения.
8. Проблемы распределения бюджетных полномочий между Федеральным центром и Субъектом Федерации.
9. Проблемы оптимизации воздействия налогов на развитие реального сектора.
10. Специальные бюджетные фонды: механизмы формирования и использования в России.
11. Пенсионный фонд Российской Федерации: проблемы совершенствования механизма формирования и использования.
12. Государственное социальное страхование и его совершенствование в России.
13. Страховая медицина: международный опыт, пути развития в России.
14. Финансовые инструменты борьбы с безработицей: анализ российской практики.
15. Политика доходов как инструмент борьбы с бедностью: анализ российской и международной практики.
16. Обязательное государственное страхование и его развитие в России.
17. Бюджетная политика как инструмент развития экономической самостоятельности регионов.
18. Проблемы оптимизации механизма финансовой поддержки сельскохозяйственных производителей в России.

19. Финансовые аспекты промышленной политики в России.
20. Платежи за загрязнение окружающей среды: механизм формирования и пути совершенствования в России.
21. Государственная инвестиционная политика и ее перспективы в России.
22. Финансовые инструменты регулирования процесса развития ВПК.
23. Муниципальный бюджет и его использование для повышения благосостояния населения.
24. Налог на прибыль и проблемы оптимизации его воздействия на российских производителей.
25. Импортные пошлины и их использование в промышленной политике России.
26. Банкротство предприятий и его использование в финансовой политике государства.
27. Налогообложение добычи полезных ископаемых: мировой опыт и российская практика.
28. Механизмы финансирования научных исследований: мировой опыт и российская практика.
29. Налог на доход и его роль в оптимизации использования земли.
30. Государственные закупки и их использование для оптимизации производства товаров.
31. Товарно-кредитная корпорация и ее воздействие на стабилизацию сельскохозяйственного производства.
32. Налоги как инструмент выравнивания конечных доходов населения.
33. Негосударственные пенсионные фонды: механизм функционирования, перспективы развития в России.
34. Пенсионная реформа и перспективы ее воздействия на рынок инвестиций.
35. Децентрализация территориального управления как инструмент оптимизации производства локальных общественных благ.
36. Механизм общественного выбора и его влияние на совершенствование финансового механизма.
37. Бюджет развития и его использование для стимулирования экономического роста в России.
38. Методы финансирования общественных расходов: международный опыт и российская практика.
39. Государственный долг России и проблемы его сокращения.
40. Эмиссия государственных долговых обязательств как инструмент эффективной финансовой политики.
41. Государственные гарантии в механизме стимулирования частных инвестиций.
42. Управление прибылью предприятия и его инструменты.
43. Бизнес-план предприятия как инструмент оптимизации использования финансовых ресурсов.
44. Использование фонда заработной платы для повышения эффективности предприятия.
45. Бизнес-план финансового оздоровления предприятия как инструмент предотвращения банкротства.
46. Проблема оптимизации источников финансирования на предприятии.
47. Кредит как инструмент оптимизации экономического роста предприятия.
48. Лизинг и его использование предприятием для финансирования капиталовложений.
49. Финансовые инструменты стимулирования роста коммерческой деятельности предприятия.
50. Финансовый механизм управления основными средствами предприятия и пути его совершенствования.
51. Финансовые инструменты управления оборотными средствами предприятия и их использование для повышения его эффективности.
52. Управление финансовыми рисками предприятий.
53. Национальная валюта и факторы ее устойчивости.
54. Заменители денег: виды, механизм эмиссии и роль в современной экономике.
55. Использование векселей в коммерческих расчетах и в системе управления ликвидностью организаций.
56. Перспективы чековых расчетов в Российской Федерации.
57. Расчеты пластиковыми картами: содержание, сравнительные преимущества и перспективы развития.
58. Денежно-кредитная политика как инструмент стимулирования экономического роста.
59. Эмиссия долговых обязательств как инструмент экономической политики Правительства.
60. Финансовые инструменты промышленной политики.
61. Антимонопольная политика как фактор стабилизации финансовых рынков и стимулирования экономического роста.
62. Целевые финансовые резервы государства в системе методов управления экономическим развитием.
63. Роль финансовых институтов в обеспечении финансирования реальных инвестиций.
64. Политика доходов и ее влияние на развитие экономики.
65. Инфляция издержек: содержание, особенности и методы противодействия в современной России.
66. Финансовые деривативы: природа, особенности и роль в организации финансовых рынков.
67. Проблемы повышения капитализации и обеспечения ликвидности фондового рынка.
68. Инвестиционные фонды и их влияние на развитие реального сектора экономики России.
69. Особенности развития и роль лизинговых компаний в инвестиционном процессе российских предприятий.
70. Негосударственные пенсионные фонды: роль в решении социальных проблем и финансировании частных инвестиций.

71. Финансово-кредитные институты в системе инструментов управления инновационной деятельностью предприятий.
72. Денежно-кредитная политика Банка России как фактор модернизации экономики.
73. Роль региональных банков в обеспечении развития экономики Липецкой области.
74. IPO как инструмент мобилизации капитала для целей развития корпораций.
75. Факторинговые операции коммерческих банков.
76. Валютные операции коммерческих банков.
77. Операции с валютой на рынке Forex.
78. Управление риском валютных операций.
79. Валютное регулирование в системе инструментов регулирования финансового рынка.
80. Инструменты валютной политики и их влияние на международные экономические отношения.
81. Платёжный баланс: структура и методы регулирования.
82. Международные расчёты и их влияние на развитие мировой торговли.
83. Перспективы развития свободных экономических зон в России.
84. Финансовый механизм государственной поддержки аграрных предприятий.
85. Организация сберегательного дела в промышленно развитых странах.
86. Венчурные фонды как фактор развития инновационной деятельности.
87. Роль инвестиционных банков в финансировании инвестиций в промышленно развитых странах.
88. История и тенденции развития инвестиционных банков в России.
89. Особенности ипотечного кредитования в промышленно развитых странах.
90. Ипотечное кредитование как фактор экономического развития.
91. Государственные ценные бумаги как способ пополнения доходов бюджета: технологии, условия применения, рациональные границы.
92. Фондовая биржа как фактор развития и инструмент самоорганизации финансового рынка.
93. Хеджирование в системе инструментов управления финансовыми и коммерческими рисками предприятий.
94. Секьюритизация активов в системе инструментов управления ликвидностью и доходностью организаций.
95. Доверительное управление финансовыми активами как вид коммерческих услуг банка.
96. Основы эффективной организации управления портфелем финансовых активов.
97. Эмиссия облигаций как инструмент привлечения дополнительного капитала в корпоративный сектор российской экономики.
98. Технологии биржевой торговли ценными бумагами и пути их совершенствования в России.
99. Андеррайтинг и технологии его осуществления в России.
100. Государственное регулирование рынка ценных бумаг и его современные проблемы в России.

**Вопросы к экзамену по дисциплине «Финансы»:**

1. Сущность и функции и виды денег
2. Понятие денежного обращения
3. Денежная система и ее элементы
4. Денежная масса и денежные агрегаты
5. Социально-экономическая функция и сущность финансов
6. Сущность и причины проявления инфляции. Инфляция в РФ
7. Финансовая система государства. Характеристика ее звеньев
8. Финансовая политика и ее принципы
9. Бюджетный процесс в РФ
10. Внебюджетные фонды РФ
11. Бюджетная система РФ
12. Бюджеты субъектов федерации и местные бюджеты. Межбюджетные отношения.
13. Государственный долг РФ
14. Пенсионная система РФ
15. Экономическая сущность кредита и функции кредита
16. Инструменты и методы денежно-кредитной политики
17. Структура и основные элементы кредитной системы РФ
18. Банковская система РФ
19. Центральный банк РФ и его функции.
20. Особенности функционирования коммерческих банков в РФ
21. Активные и пассивные операции коммерческих банков
22. Не банковские кредитные учреждения

23. Организация лизинга в РФ
24. Организация факторинга в РФ
25. Рынок ценных бумаг в России
26. Особенности первичного и вторичного рынка ценных бумаг
27. Ценные бумаги и их классификация
28. Биржи и биржевые индексы в РФ
29. Профессиональные участники рынка ценных бумаг в РФ
30. Особенности регулирования финансовых институтов в РФ
31. Сущность и функции налогов
32. Налоговая система РФ
33. Ипотечное кредитование в РФ
34. Организация страхования в РФ
35. Классификация и виды страхования
36. Особенности личного и имущественного страхования
37. Национальная и мировая валютная система
38. Валютное регулирование в РФ
39. Международные финансовые организации
40. Финансовые основы функционирования ЕС

**Практические задания для определения уровня умений и владений к экзамену по дисциплине «Финансы»:**

**Задача 1.** Как необходимо изменить оборотный капитал, чтобы коэффициент текущей ликвидности достиг нормативного значения равного 2, при условии, что кредиторская задолженность на текущий момент составляет 1 000 руб. и не увеличивается, а текущие активы составляют 1 600 руб.

**Задача 2.** На сколько необходимо снизить кредиторскую задолженность для достижения уровня текущей ликвидности, равного 1, при условии что текущие активы составляют 400 тыс. руб. и не изменяются, а кредиторская задолженность равна 600 тыс. руб.

**Задача 3.** Какой должна быть прибыль, идущая на пополнение оборотных средств, чтобы достичь нормативного значения коэффициента текущей ликвидности равного 2, при условии, что сумма срочных обязательств не возрастет. Текущие активы составляют 2 200 тыс. руб., срочные обязательства – 1 600 тыс. руб.

**Задача 4.** Рассчитайте величину краткосрочной кредиторской задолженности и коэффициент текущей ликвидности при условии, что выручка от реализации равна 3 млн руб., величина внеоборотных активов – 13 млн руб., отношение выручки к собственным оборотным средствам – 2, внеоборотные активы превышают оборотные в 4 раза.

**Задача 5.** Долг в размере 300 тыс. руб. должен быть выплачен через 3 года. Определить сумму, получаемую кредитором при ставке 25 % годовых.

**Задача 6.** Кредит выдается под простую ставку 80 % годовых на 180 дней. Рассчитать сумму, полученную заемщиком и сумму процентов, если величина кредита составляет 40 тыс. руб.

**Задача 7.** Определить простую ставку процента, при которой первоначальный капитал в размере 24 тыс. руб. достигнет 30 тыс. руб. через 100 дней.

**Задача 8.** За кредит в размере 20 тыс. руб., выданный на пол года взимается плата 10 000 руб. Какова полугодовая процентная ставка?

**Задача 9.** За кредит в размере 10 тыс. руб., выданный на 3 месяца, взимается плата в размере 5 тыс. руб. Определить годовую процентную ставку.

**Задача 10.** Вложены деньги в банк в сумме 5 млн руб. на два года с полугодовым начислением процентов под 20 % годовых. Сформировать схему начисления процентов. Определить сумму к концу периода.

**Задача 11.** Предоставлена ссуда в размере 5 млн руб. 25 января с погашением через шесть месяцев под 60 % годовых. Рассчитать различными способами сумму к погашению.

**Задача 12.** 200 тыс. руб. были внесены на депозит под 80 % годовых. Вклад был открыт 12 марта 2008 г. и востребован 25 декабря 2008 г. Определить сумму начисленных процентов при различной практике их начисления. Сделать вывод о наиболее выгодном варианте начисления процентов со стороны вкладчика и банка.

**Задача 13.** Какой выигрыш получит инвестор за 2 года от инвестирования 200 тыс. руб. по ставке 8 % годовых, если вместо поквартального начисления процентов на эту сумму будут начислены непрерывные проценты?

**Задача 14.** Банк предоставил ссуду в размере 10 млн руб. на 30 месяцев под 30 % годовых на условиях ежегодного начисления процентов. Какую сумму следует вернуть банку по истечении срока?

**Задача 15.** Анализируются два проекта по 10 млн руб. каждый. Проекты рассчитаны на 2 года. Денежные поступления от реализации проекта А составляют 10 млн руб. во втором году. По проекту В планируется поступ-

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

ление 14,4 млн руб. в первом году и 2,4 млн руб. во втором году. Рассчитать NPV при ставке 10 % годовых.

**Задача 16.** Анализируются следующие проекты (руб.):

	Инвестиции	Денежные поступления	
		1 год	2 год
Проект 1	3 900	2 500	3 100
Проект 2	1 800	1 200	1 500

Ранжируйте проекты по критериям IRR, PP, NPV. Коэффициент дисконтирования равен 10 %. Введите точку Фишера.

**Задача 17.** Рассматриваются два альтернативных проекта. Первоначальные инвестиции: по проекту А – 43 тыс. руб., по проекту В – 78 тыс. руб. Срок реализации проектов – 5 лет. Ожидаемые денежные поступления: по проекту А – по 16 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет, по проекту В – 141 тыс. руб. в год окончания проекта. Введите точку Фишера. Какой проект предпочтительнее при коэффициенте дисконтирования: а) 5 %, б) 10 %?

**Задача 18.** На основе данных определите чистый приведенный доход и индекс рентабельности при ставке дисконтирования 13 %.

годы	Г	Доходы, тыс. руб.	Затраты, тыс. руб.
	1	-	450
	2	-	200
	3	150	100
	4	300	-
	5	300	-
	6	300	50
	7	300	-

**Задача 19.** Предприятие инвестировало в строительство отеля 40 млн руб. Ежегодные планируемые поступления от эксплуатации отеля в течение четырех лет составят: 15, 20, 24 и 37 млн руб. соответственно. Ставка дисконтирования планируется на уровне 10 %. Определить период окупаемости инвестиций с учетом дисконтированных потоков и номинальных денежных потоков.

**Задача 20.** Рассчитайте IRR проекта, сроком 3 года, требующего инвестиций в размере 10 млн руб. Денежные поступления составят: 1 год – 3 млн руб., 2 год – 4 млн руб., 3 год – 7 млн руб.

**Задача 21.** Оцените целесообразность принятия проекта по методу чистого приведенного дохода, если первоначальные затраты на проект составляют 3,5 млн руб., срок реализации проекта – 3 года, ежегодные амортизационные отчисления по проекту составляют 1,5 млн руб., средневзвешенная цена капитала с учетом риска – 45 %. Поступления и затраты по годам представлены в таблице:

годы	Поступления, млн руб.	Затраты, млн руб.
	4	2
	4	2
	6	3

**Задача 22.** Рассматриваются 2 альтернативных варианта повышения эффективности производства: 1 – приобретение оборудования со сроком эксплуатации 3 года; 2 – покупка производственной системы со сроком эксплуатации 6 лет.

Показатели, млн руб.	Проект 1	Проект 2
Первоначальные инвестиции по проектам	90	260
Экономия текущих затрат в год	45	100

Обоснуйте принимаемое решение при ставке процента 10 %.

**Задача 23.** Предприятие предполагает заменить часть оборудования в целях повышения его производительности. При инвестиционном проекте “А” в течение 6 лет (срок работы нового оборудования) предполагается



38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
 Форма обучения: очная, заочная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

следующее поступление чистых денежных средств (текущие доходы минус текущие расходы плюс амортизация) (в тыс. руб.): 1-й год – 100, 2-й год – 200, 3-й год – 300, 4-й год – 300, 5-й год – 400, 6-й год – 500. Первоначальные вложения, включающие стоимость покупки и установки нового оборудования, составляют 900 тыс. руб. Кроме того, в 3-м году предполагается провести переналадку нового оборудования, стоимость которой составит 200 тыс. руб.

**Задача 24.** Финансовые средства на начало периода составляют 90 ден. ед. Рассчитайте наличие средств по каждому периоду. Определите, в какие периоды план будет финансово нереализуем. Определите сроки и объемы необходимых заемных средств

/n	Наименование, ден. ед.	Периоды								
						5		7		
	Поступления	40	0	00	40	0	6	0	05	2
	Платежи	60	20	80	00	00	1			7

**Задача 25.** Компания вышла на рынок с новым продуктом, себестоимость которого 3 тыс. руб., а цена реализации – 5 тыс. руб. Компания оплачивает и использует сырье в день поставки, а получает деньги от клиентов с лагом в один день. Продукция пользуется спросом, в связи с чем, принято решение ежедневно увеличивать объем производства на 10 %. Объем продаж в 1 день составил 1 000 единиц. Спрогнозируйте денежный поток на рабочую неделю.

**Задача 26.** Компания А производит продукт, себестоимость которого 0,30 млн руб., а розничная цена 0,65 млн руб. Получаемое сырье оплачивается наличными в момент поставки. Производственные мощности позволяют производить 1 000 ед. в неделю. Компания имеет на счете 40 млн руб. Компания Б закупает продукцию в объеме 1 000 ед. в неделю в течение восьми недель и готова заплатить по 1 млн руб. за единицу, однако платеж может быть сделан после получения последней партии. Рассчитайте срок и величину кредита, необходимого для выполнения заказа.

**Задача 27.** Компания производит продукцию со следующими характеристиками (на ед. продукции): затраты сырья – 2 тыс. руб.; затраты по оплате труда – 1 тыс. руб. Цена реализации 8 тыс. руб.

Прогноз объемов производства и продаж								
Месяцы								
	июнь	июль	авг	сеп	окт	ноя	дек	январь
Производство (шт.)	100	150	200	250	300	350	400	450

Все прямые расходы оплачиваются в том же месяце, в котором они имели место. Продажа продукции осуществляется в кредит, период кредитования – 1 месяц. В июле компания приобретает новое оборудование за 1 000 тыс. руб., оплата которого будет сделана в октябре. Постоянные накладные расходы составляют ежемесячно 200 тыс. руб. Составьте прогноз движения денежных средств на шесть месяцев с учетом остатка средств на счете в размере 200 тыс. руб.

Прогноз движения денежных средств на 6 месяцев, тыс. руб.								
Месяцы	июнь	июль	авг	сеп	окт	ноя	дек	январь
Входное сальдо	200							
Поступления	200							
Итого платежей:								
- переменные								
- постоянные								
- разовые								
Денежный поток								
Заключительный баланс								

**Задача 28.** Господин Иванов решил открыть собственное предприятие 1 января, инвестируя в него 30 тыс.

руб. Он планирует купить грузовик за 400 тыс. руб. и заниматься доставкой овощей в магазины. Гараж для грузовика будет арендован на условиях 5 тыс. руб. в квартал, выплачиваемых авансом. Потребуется затратить дополнительно 25 тыс. руб. для оборудования гаража и грузовика. Предполагается, что выручка от реализации овощей в ближайшие полгода составит 384 тыс. руб. и будет равномерно распределена в этом периоде. Иванов планирует установить торговую надбавку над покупной ценой овощей в размере 60 %. Овощи будут закупаться и реализовываться ежедневно и за наличные. Подготовьте прогноз потока денежных средств по месяцам на полгода и рассчитайте объем требуемых дополнительных заемных средств.

**Задача 29.** Ожидается прирост выручки в размере 4 % ежемесячно. Затраты сырья составляют 30 % реализации. Сырье закупается за месяц до потребления и оплачивается через два месяца после получения. Рассчитайте отток денежных средств

<i>Прогноз движения денежных средств, тыс. руб.</i>								
<i>Месяцы</i>	<i>ек.</i>	<i>нв.</i>	<i>ев.</i>	<i>арт</i>	<i>м</i>	<i>пр.</i>	<i>ай</i>	<i>июнь</i>
Выручка		00						
Закупка сырья	0	2,4						
Денежный отток								
Кумулятивное сальдо								

**Задача 30.** Выручка в январе составила 300 тыс. руб.; в последующем ожидается ее прирост с темпом 2 % в месяц. Оплата за поставленную продукцию осуществляется на следующих условиях: 20 % месячного объема реализации составляет выручка за наличный расчет; 40 % продается в кредит с оплатой в течение месяца и скидкой в размере 3 %; оставшаяся продукция оплачивается в течение 2-х месяцев, при этом 5 % этой суммы составляют безнадежные долги. Рассчитайте величину денежных поступлений за 6 месяцев.

**Задача 31.** Переменные затраты на выпуск единицы изделия составляют 5 руб. Постоянные месячные затраты 1 000 руб. Определить точку безубыточности и маржинальную прибыль в точке безубыточности, если цена изделия на рынке составляет 7 руб. Определите запас финансовой прочности при объеме 700 единиц.

**Задача 32.** Выручка от реализации – 75 000 руб., переменные затраты – 50 000 руб. на весь объем производства, постоянные затраты составили 15 000 руб., валовый доход – 10 000 руб. Объем произведенной продукции – 5 000 единиц. Цена единицы продукции – 15 руб. Найти точку безубыточности и порог рентабельности.

**Задача 33.** Предприятие реализует продукцию с заданной кривой спроса. Себестоимость единицы продукции составляет 3 руб.

Цена, руб.				5			
Спрос, шт.	00	70	80	70	10	0	

Какой будет цена и маржинальная прибыль при условии, что целью фирмы является максимизация прибыли от продаж.

**Задача 34.** Компания выпускает два вида изделия. Определить прибыль и маржинальный доход от основного и дополнительного заказов. Постоянные издержки – 600 руб.

<i>Показатели</i>	<i>Из-делие 1</i>	<i>Из-делие 2</i>	<i>Доп. заказ</i>
Цена за единицу, руб.	5	9	3,5
Переменные затраты, руб.	3	8	3
Выпуск, шт.	300	450	500

**Задача 35.** Точка безубыточности у авиазавода составляет 9 самолетов в год. Цена каждого самолета 80 млн руб. Маржинальная прибыль в точке безубыточности составляет 360 млн руб. Определить, сколько тратит авиазавод в месяц на расходы, не связанные непосредственно с производством?

**Задача 36.** Продавец коньков проводит исследования рынка. Население города – 50 тыс. чел., распределение по возрастам:

Возраст, лет	0-7	-17	27	18-	8-37	8-47	8-57	4	58	от
Доля, %	4	7		16	5	3	1	1		14

У 30 % школьников родители готовы приобрести коньки. Фирма принимает решения о выходе на рынок в случае, если получаемая маржинальная прибыль будет достаточна для покрытия расходов в размере 45 000 руб.

38.03.02 Менеджмент, направленность «Финансовый менеджмент»  
Программа прикладного бакалавриата  
Рабочая программа дисциплины  
Дисциплина: Б1.В.07 Финансы  
Форма обучения: очная, заочная  
Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
Обновлена на 2023/2024 учебный год

---

при переменных расходах в 60 руб. Какая должна быть цена для максимизации маржинальной прибыли?

**Задача 37.** Фирма прогнозирует реализовать 1 300 наборов мебели. Затраты на 1 комплект составляют 10 500 руб., в том числе переменные затраты 9 000 руб. Отпускная цена 14 500 руб. Какой объем нужно продать, чтобы достигнуть уровня безубыточности производства? Чему равен объем, обеспечивающий рентабельность производства 35 %. Какой будет прибыль при увеличении объема продаж на 17 %? Какой должна быть цена комплекта, чтобы продав 500 изделий, получить прибыль в размере 1 млн рублей?

**Задача 38.** Работа предприятия характеризуется следующими показателями: выручка от реализации 340 тыс. руб., переменные расходы 190 тыс. руб., валовый доход 50 тыс. руб. Предприятие ищет пути увеличения валового дохода. Возможны варианты по сокращению на 1 % переменных расходов (стоимость мероприятия 4 тыс. руб.), или альтернативные мероприятия по увеличению на 1 % объема реализации (единовременные расходы в размере 5 тыс. руб.). На какие мероприятия следует направить средства в первую очередь? Вывод сделайте на основании показателя эффективности мероприятий.