

На правах рукописи

Минобрнауки Российской Федерации

Бузулукский гуманитарно-технологический институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра финансов и кредита

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

«Б1.Д.В.1 Корпоративные финансы»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Финансы государства и бизнеса

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очно-заочная

Год набора 2024

Составитель



А.А. Верколаб

Методические указания рассмотрены и одобрены на заседании кафедры финансов и кредита

Декан факультета экономики и права



О. Н. Григорьева

Методические указания являются приложением к рабочей программе по дисциплине «Корпоративные финансы»

Содержание

1 Общие рекомендации по изучению материала дисциплины	4
2 Самостоятельная работа студентов	5
3 Формы самостоятельной работы	7
4 Планирование и организация времени, отведенного на изучение дисциплины	8
5 Советы по подготовке к итоговой аттестации по дисциплине	9
6 Методические указания по выполнению курсовых работ	9
7 Фонд тестовых заданий и задач для самоконтроля	13
8 Критерии оценивания работы студентов	39

\

1 Общие рекомендации по изучению материала дисциплины

Для обеспечения систематической и регулярной работы по изучению дисциплины и успешного прохождения промежуточных и итоговых контрольных испытаний студенту рекомендуется придерживаться следующего порядка обучения:

- 1) самостоятельно определить объем времени, необходимого для проработки каждой темы;
- 2) регулярно изучать каждую тему дисциплины, используя различные формы индивидуальной работы;
- 3) согласовывать с преподавателем виды работы по изучению дисциплины.

Учитывая особенности распределения материала дисциплины, рекомендуется следующая методическая последовательность освоения материала:

- 1) сначала студент осваивает основные понятия корпоративных финансов и знакомится с различными финансовыми концепциями;
- 2) после усвоения основных понятий финансов студент знакомится с материалом по корпоративным финансам.

Сценарий изучения дисциплины «Корпоративные финансы» строится на основе учета нескольких важных моментов:

- очень большой объем дополнительных источников информации;
- широчайший разброс научных концепций, точек зрения и мнений по всем вопросам содержания;
- огромный объем нормативного материала, подлежащий рассмотрению;
- существенно ограниченное количество учебных часов, отведенное на изучение дисциплины.

В связи с названными проблемами обучение строится следующим образом. На лекциях преподаватель дает общую характеристику рассматриваемого вопроса, различные научные концепции или позиции, которые есть по данной теме. Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме. Во время лекционного занятия необходимо фиксировать все спорные моменты и проблемы, на которых останавливается преподаватель. Потом именно эти аспекты станут предметом самого пристального внимания и изучения на практических занятиях.

При подготовке к практическому занятию обязательно требуется изучение дополнительной литературы по теме занятия. Без использования нескольких источников информации невозможно проведение дискуссии на занятиях, обоснование собственной позиции, построение аргументации. Если обсуждаемый аспект носит дискуссионный характер, следует изучить существующие точки зрения и выбрать тот подход, который вам кажется наиболее верным.

При этом следует учитывать необходимость обязательной аргументации собственной позиции. Во время практических занятий рекомендуется активно участвовать в обсуждении рассматриваемой темы, выступать с подготовленными заранее докладами и презентациями, принимать участие в выполнении контрольных работ.

2 Самостоятельная работа студентов

Самостоятельная работа должна соответствовать графику прохождения программы дисциплины. Самостоятельная работа по дисциплине «Корпоративные финансы» включает:

- а) работу с первоисточниками;
- б) подготовку устного выступления на практическом занятии;
- в) подготовку к занятию в интерактивной форме;
- г) подготовку презентаций к выступлениям;
- д) работу с тестовыми заданиями;
- е) подготовку выступлений на студенческих конференциях, для конкурсов студенческих работ;
- ж) написание курсовой работы;
- з) подготовку к текущему, рубежному контролю и промежуточной аттестации по дисциплине.

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа студентов, которая может осуществляться студентами индивидуально и под руководством преподавателя. Самостоятельная работа студентов предполагает самостоятельное изучение отдельных тем, дополнительную подготовку студентов к каждому семинарскому и практическому занятию.

Самостоятельная работа студентов является важной формой образовательного процесса. Она реализуется непосредственно в процессе аудиторных занятий, в контакте с преподавателем вне рамок расписания, а также в библиотеке, дома, при выполнении студентом учебных и творческих задач.

Цель самостоятельной работы студентов - научить студента осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию. При изучении каждой дисциплины организация самостоятельной работы студентов должна представлять единство трех взаимосвязанных форм:

- 1) внеаудиторная самостоятельная работа;
- 2) аудиторная самостоятельная работа, которая осуществляется под непосредственным руководством преподавателя;

3) творческая, в том числе научно-исследовательская работа. Аудиторная самостоятельная работа может реализовываться при проведении практических занятий, семинаров, выполнении лабораторного практикума и во время чтения лекций.

На практических и семинарских занятиях различные виды самостоятельной работы позволяют сделать процесс обучения более интересным и поднять активность значительной части студентов в группе.

Для проведения занятий необходимо иметь большой банк заданий и задач для самостоятельного решения, причем эти задания могут быть дифференцированы по степени сложности.

Виды внеаудиторной самостоятельной работы студентов разнообразны:

- подготовка и написание рефератов, докладов, очерков и других письменных работ на заданные темы;
- выполнение домашних заданий разнообразного характера. Это - решение задач, подбор и изучение литературных источников; разработка и составление различных схем, выполнение графических работ, проведение расчетов и др.;
- выполнение индивидуальных заданий, направленных на развитие у студентов самостоятельности и инициативы. Индивидуальное задание может получать как каждый студент, так и часть студентов группы;
- выполнение курсовых работ;
- подготовка к участию в научно-теоретических конференциях, смотрах, олимпиадах и др.

На каждом этапе самостоятельной работы следует разъяснять цели работы, контролировать понимание этих целей студентами, постепенно формируя у них умение самостоятельной постановки задачи и выбора цели.

Аудиторная самостоятельная работа может реализовываться при проведении практических занятий, семинаров, выполнении лабораторного практикума и во время чтения лекций.

Результативность самостоятельной работы студентов во многом определяется наличием активных методов ее контроля. Существуют следующие виды контроля:

- входной контроль знаний и умений студентов при начале изучения очередной дисциплины;
- текущий контроль, то есть регулярное отслеживание уровня усвоения материала на лекциях, практических и лабораторных занятиях;
- промежуточный контроль по окончании изучения раздела или модуля курса;
- самоконтроль, осуществляемый студентом в процессе изучения дисциплины при подготовке к контрольным мероприятиям;
- итоговый контроль по дисциплине в виде экзамена;

- контроль остаточных знаний и умений спустя определенное время после завершения изучения дисциплины.

Весьма полезным может быть тестовый контроль знаний и умений студентов, который отличается объективностью, экономит время преподавателя, в значительной мере освобождает его от рутинной работы и позволяет в большей степени сосредоточиться на творческой части преподавания, обладает высокой степенью дифференциации испытуемых по уровню знаний и умений и очень эффективен при реализации рейтинговых систем, дает возможность в значительной мере индивидуализировать процесс обучения путем подбора индивидуальных заданий для практических занятий, индивидуальной и самостоятельной работы, позволяет прогнозировать темпы и результативность обучения каждого студента.

Тестирование помогает преподавателю выявить структуру знаний студентов и на этой основе переоценить методические подходы к обучению по дисциплине, индивидуализировать процесс обучения. Весьма эффективно использование тестов непосредственно в процессе обучения, при самостоятельной работе студентов. В этом случае студент сам проверяет свои знания. Не ответив сразу на тестовое задание, студент получает подсказку, разъясняющую логику задания и выполняет его второй раз.

Самостоятельная работа студентов, предусмотренная учебным планом в объеме не менее 50-70% общего количества часов, направлена на более глубокое усвоение изучаемого курса, формирование навыков исследовательской работы и ориентирование студентов на умение применять теоретические знания на практике. Задания для самостоятельной работы составлены по разделам и темам, по которым не предусмотрены аудиторские занятия или требуют дополнительной проработки и анализа материала в объеме запланированных часов.

3 Формы самостоятельной работы

Работа с литературой.

Овладение методическими приемами работы с литературой - одна из важнейших задач студента.

Работа с литературой включает следующие этапы:

- 1) предварительное знакомство с содержанием;
- 2) углубленное изучение текста с преследованием следующих целей:
 - усвоить основные положения;
 - усвоить фактический материал;
 - логическое обоснование главной мысли и выводов;

3) составление плана прочитанного текста. Это необходимо тогда, когда работа не конспектируется, но отдельные положения могут пригодиться на занятиях, при выполнении курсовых, дипломных работ, для участия в научных исследованиях;

4) составление тезисов.

Подготовка к практическим занятиям.

Этот вид самостоятельной работы состоит из нескольких этапов:

1) повторение изученного материала. Для этого используются конспекты лекций, рекомендованная основная и дополнительная литература;

2) углубление знаний по теме. Необходимо имеющийся материал в лекциях, учебных пособиях дифференцировать в соответствии с пунктами плана практического занятия. Отдельно выписать неясные вопросы, термины.

Лучше это делать на полях конспекта лекции или учебного пособия.

Уточнение надо осуществить при помощи справочной литературы (словари, энциклопедические издания и т.д.);

3) составление развернутого плана выступления, или проведения расчетов, решения задач, упражнений и т.д.

Написание рефератов и докладов.

Реферат - это краткое изложение содержания научных трудов или литературных источников по определенной теме.

Доклад - публичное сообщение, представляющее собой развернутое изложение определенной темы.

Реферат и доклад должны включать введение, главную часть и заключение.

Во введении кратко излагается значение рассматриваемого вопроса в научном и учебном плане, применительно к теме занятия. Затем излагаются основные положения проблемы и делается заключение и выводы. В конце работы дается подробный перечень литературных источников, которыми пользовался студент при написании реферата или доклада.

4 Планирование и организация времени, отведенного на изучение дисциплины

Освоение учебной дисциплины «Корпоративные финансы» планируется в зависимости от объема самостоятельной работы, предусмотренной рабочим учебным планом образовательной программы и рабочей программой дисциплины.

С целью оптимального определения времени на успешное освоение дисциплины, необходимо заранее собрать требуемые материалы. Внимательно изучите список нормативных актов и литературы.

Необходимо иметь доступ к основным, обновляемым источникам информации, помимо справочно-правовых систем, пользоваться ресурсами ЭБС.

В зависимости от выбранных видов самостоятельной работы студенты самостоятельно планируют время на их выполнение. Предлагается равномерно распределить изучение тем учебной дисциплины.

5 Советы по подготовке к итоговой аттестации по дисциплине

Важнейшим условием успешного освоения материала является планомерная работа студента. Поэтому к экзамену по дисциплине «Корпоративные финансы» следует начинать с первого занятия. Экзамен проводится в назначенный день, по окончании изучения дисциплины. Во время экзамена преподаватель учитывает активность работы студента на аудиторных занятиях, качество выполнения самостоятельных работ, контрольных работ, тестовых заданий и т.д.

6 Методические указания по выполнению курсовых работ

Курсовая работа - одна из форм самостоятельной учебно-исследовательской деятельности студентов, важный этап в их профессиональной подготовке.

В ходе выполнения курсовой работы студенты должны развить и закрепить навыки подбора, изучения и обобщения литературы по избранной теме, сбора, обработки и анализа практических материалов; научиться делать аргументированные выводы и формулировать конкретные предложения по исследуемой теме.

При определении темы курсовой работы студенты должны пользоваться тематикой, рекомендованной кафедрой. Выбор темы определяется студентом, самостоятельно исходя из научных интересов. При этом темы в группе не должны повторяться.

Приступая к выполнению курсовой работы, студент должен составить библиографию по избранной теме, подобрать и изучить необходимую литературу.

При выполнении курсовой работы следует широко использовать статьи, консультации, официальные материалы, публикуемые в журналах «Финансы», «Финансовый менеджмент», «Экономический анализ», «Деньги и Кредит», «Российский экономический журнал», «Вопросы экономики», «Бухгалтерский учет», газетах «Экономика и жизнь», «Финансовая газета», «Российская газета» и др.

Содержание курсовой работы определяется ее планом. Студенты самостоятельно разрабатывают план курсовой работы и согласовывают его с научным руководителем.

Основные теоретические и методические положения курсовых работ должны иллюстрироваться соответствующими примерами, цифрами, фактами, подтверждаться расчетами.

Курсовая работа должна выполняться по материалам конкретных предприятий (организаций), необходимо широко использовать данные их финансовой отчетности и текущего учета, плановые и фактические показатели

работы, материалы специальных обследований, действующие Уставы, Положения, Методики, Стандарты.

После изучения литературных источников, сбора и обобщения фактического материала, студент приступает к написанию курсовой работы в соответствии с составленным планом.

Текст курсовой работы (объемом 35-40 страниц) должен представлять собой самостоятельное изложение автором основных положений темы. Курсовая работа включает: введение, основную часть (две или три главы), заключение, список использованных источников, приложения.

Введение должно обязательно содержать: обоснование актуальности темы; формулировку цели работы (должна быть направлена на обоснование предложений и рекомендаций по решению выявленных проблем на основе изучения выбранной темы); перечень задач, которые конкретизируют цель и соответствуют структуре курсовой работы. Во введении также приводится описание объекта и предмета исследования, использованная при написании работы информационная база. Целесообразно остановиться на методике исследования, указав, какие конкретно применялись методы, как проводилась обработка материала; указать авторов, которые занимались исследованием данной темы и внесли наибольший вклад в решение анализируемой проблемы.

Первая глава, как правило, носит теоретический, методологический характер. Здесь дается краткая история вопроса, показывается степень его изученности на основе обзора соответствующей отечественной и зарубежной литературы. В первой главе должны быть раскрыты понятия и сущность изучаемого явления или процесса, уточнены формулировки и др. Целесообразно, на основании приводимых данных, изложить свою точку зрения.

Кроме того, в первой главе можно остановиться на тенденциях развития тех или иных процессов, провести обобщающий анализ по различным взглядам на тот или иной вопрос, способствующий раскрытию заявленной темы.

Вторая глава носит практический характер. Здесь необходимо провести анализ проблемы на материалах объекта исследования с использованием данных за период не менее трёх последних лет. Анализ должен сопровождаться построением таблиц, диаграмм, схем, графиков, рисунков, на основе которых должны быть сделаны выводы.

Третья глава должна содержать выводы, предложения и рекомендации по решению выявленных проблем.

В заключении обобщается весь материал работы, при этом особое внимание уделяется основным результатам анализа, проведенного во второй главе, и предложениям, сформулированным в третьей главе работы. Заключение используется при подготовке доклада студента для защиты курсовой работы.

Список использованных источников должен содержать те источники, которые использовались в работе, основные действовавшие и действующие законодательно-нормативные документы, имеющие отношение к предмету

исследования, обязательно публикации в научных журналах текущего года.

В составе приложений могут быть представлены графики, таблицы, схемы, рисунки, позволяющие раскрыть тему, имеющие вспомогательное значение для текста работы, но не включенные в ее основную часть.

При подготовке основной части курсовой работы обязательными являются ссылки на использованные студентом источники (научную, методическую или учебную литературу, научные публикации и т.д.).

Если в работе описывается исторический и зарубежный опыт, то необходимо оценить или предложить возможности его использования в Российской Федерации. Стил ь изложения материала должен быть научным.

Научный руководитель проверяет курсовую работу и пишет рецензию, указывая достоинства и недостатки, на которые студент должен обратить внимание при подготовке к защите курсовой работы или ее переоценке.

При защите курсовой работы студент должен дать краткий обзор по своей теме и уметь ответить на вопросы членов комиссии. Доклад должен занимать не более 10 минут и содержать:

- обоснование актуальности, цели и основных задач работы;
- результаты выполненного анализа на материалах конкретной организации;
- собственные выводы и предложения.

Оформление курсовой работы должно соответствовать требованиям стандарта организации СТО 02069024. 101- 2015 «Работы студенческие. Общие требования и правила оформления».

Примерная тематика курсовых работ

1. Роль финансов в управлении корпорацией.
2. Организация финансовой работы в корпорации.
3. Финансовая политика корпорации в современных условиях.
4. Влияние системы налогообложения на финансовые результаты деятельности корпорации.
5. Управление портфелем ценных бумаг корпорации.
6. Прибыль как источник финансового обеспечения бизнеса.
7. Оптимизация налогообложения корпорации.
8. Финансовые ресурсы корпораций и методы их мобилизации.
9. Методы оптимизации источников финансирования корпорации.
10. Управление обязательствами корпорации.
11. Финансовые методы оптимизации текущих затрат корпорации.
12. Роль ценных бумаг в кругообороте средств корпорации.
13. Финансовое планирование в корпорации.
14. Бюджетирование как инструмент управления корпорацией.
15. Финансовый анализ в системе планирования деятельности корпорации.

16. Финансовая оценка эффективности функционирования корпорации.
17. Показатели рентабельности и сфера их применения в финансовом анализе и планировании.
18. Инвестиционная политика корпорации и проблемы привлечения инвестиций.
19. Дивидендная политика и её роль в повышении стоимости корпорации.
20. Проблемы финансового оздоровления корпораций.
21. Финансовые аспекты реорганизации и ликвидации компаний.
22. Финансовые механизмы повышения устойчивости корпораций.
23. Платёжеспособность и критерии её оценки.
24. Финансовые проблемы воспроизводства основных фондов.
25. Управление оборотными активами корпорации.
26. Ценовая политика корпорации и её влияние на финансовые результаты.
27. Управление оборачиваемостью оборотных активов корпорации.
28. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов.
29. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности корпорации.
30. Особенности и проблемы финансов сельскохозяйственных предприятий.
31. Особенности финансов и проблемы строительных организаций.
32. Особенности финансов торговых организаций.
33. Финансовые проблемы жилищно-коммунального хозяйства.
34. Финансовые проблемы и особенности финансов транспортных компаний.
35. Кредитование корпорации: поведение предприятий на рынке банковских ссуд.
36. Реализация продукции и формирование финансовых результатов.
37. Распределение и использование прибыли.
38. Чистая прибыль: резервы и фонды.
39. Чистые активы корпорации и их роль в обеспечении финансовой устойчивости.
40. Оценка деловой активности и эффективности деятельности корпорации.
41. Финансовые службы корпораций: сравнительная характеристика различных структур.
42. Финансовое состояние корпорации как фактор стабильности финансовой системы государства.
43. Управление материально-производственными запасами в корпорации.
44. Управление дебиторской задолженностью корпорации.
45. Управление кредиторской задолженностью корпорации.
46. Управление прибылью корпорации.
47. Прибыль корпорации и механизм её распределения.

48. Анализ и управление денежными потоками корпорации.
49. Разработка политики управления оборотными активами.
50. Проблемы управления долгосрочными активами корпорации.
51. Управление рисками в корпорации.
52. Управление источниками финансирования корпорации.
53. Управление стоимостью капитала компании.
54. Формы привлечения заёмных средств.
55. Амортизационная политика предприятия.
56. Риск банкротства и методы его предотвращения.
57. Лизинг как форма финансирования капитальных вложений.
58. Факторы обеспечения финансовой устойчивости корпорации.
59. Финансовое состояние корпорации и показатели его оценки.
60. Роль финансового прогнозирования и планирования в управлении корпорацией.
61. Методы минимизации предпринимательских рисков.
62. Финансовые аспекты реорганизации корпораций.

7 Фонд тестовых заданий и задач для самоконтроля

Вариант 1

1. Платёжеспособность предприятия – это...:
 - а) способность предприятия в полном объёме и в установленный срок отвечать по своим обязательствам;
 - б) погашение финансовых обязательств перед бюджетом и внебюджетными фондами;
 - в) независимость от внешних источников финансирования;
 - г) безубыточная деятельность предприятия.
2. Содержанием оперативной финансовой работы на предприятии является:
 - а) контроль за выполнением показателей финансового плана;
 - б) разработка проектов финансовых и кредитных планов;
 - в) обеспечение своевременности обязательных платежей и финансирования плановых затрат;
 - г) анализ финансового состояния.
3. Эффективный финансовый механизм коммерческой организации должен способствовать:
 - а) устойчивому финансовому состоянию предприятия;
 - б) увеличению объёмов производства и продаж;
 - в) росту производительности труда;
 - г) материальной заинтересованности работников.
4. Финансовая устойчивость предприятия означает:

а) способность расплачиваться вовремя и в полном объеме по своим обязательствам;

б) независимость от внешних источников финансирования;

в) безубыточную деятельность предприятия;

г) способность рассчитываться по обязательствам перед бюджетом и внебюджетными фондами.

5. Ликвидационная стоимость - это:

а) разница между первоначальной стоимостью и накопленной амортизацией;

б) разница между первоначальной стоимостью и годовой амортизацией;

в) остаточная стоимость плюс расходы по реализации актива;

г) стоимость, по которой можно продать некоторый актив.

6. Может ли значение коэффициента выбытия быть больше единицы:

а) да, если в фирме применяется ускоренная амортизация;

б) да, если имела место переоценка в отчетном периоде;

в) нет, ни при каких обстоятельствах;

г) в зависимости от реновационной политики значение коэффициента может отклоняться от 1 в любую сторону.

7. Предприятие имеет реальный приток денежных средств больше в случае начисления амортизации:

а) линейным методом;

б) нелинейным методом;

в) пропорционально объему производства;

г) не зависит от способов начисления амортизации.

8. Прирост оборотных средств для предприятия означает:

а) дополнительные затраты;

б) дополнительные доходы;

в) дополнительный источник финансирования;

г) нет верного ответа.

9. При расчете коэффициента выбытия используются:

а) только моментные показатели;

б) только интервальные показатели;

в) и моментные, и интервальные показатели;

г) относительные показатели.

10. Коэффициент выбытия рассчитывается соотношением стоимости:

а) выбывших за отчетный период основных средств (ОС) к стоимости ОС на конец отчетного периода;

б) выбывших за предшествующие периоды ОС к стоимости ОС на конец отчетного периода;

в) выбывших за отчетный период ОС к стоимости ОС на начало отчетного периода;

г) выбывших за предшествовавшие периоды ОС к стоимости ОС на начало отчетного периода.

11. Связаны ли между собой коэффициенты износа и годности:

- а) сумма коэффициентов износа и годности равна единице;
- б) произведение коэффициентов износа и годности равно единице;
- в) между коэффициентами нет связи;
- г) вид связи зависит от типа амортизации.

12. Коэффициент годности рассчитывается по данным:

- а) интервальным;
- б) средним;
- в) моментным;
- г) моментным или средним.

13. Затраты, связанные с производством различных видов изделий, которые нельзя прямо отнести на себестоимость отдельного вида продукции, называются:

- а) прямые;
- б) косвенные;
- в) условно-переменные;
- г) условно-постоянные.

14. Произведение изменения оборачиваемости в днях на однодневный фактический товарооборот с отрицательным знаком представляет собой:

- а) сумму средств, дополнительно вовлеченных в оборот;
- б) сумму экономии оборотных средств;
- в) сумму средств, на которую уменьшился товарооборот по сравнению с планом (или в динамике);
- г) сумму средств, на которую увеличился товарооборот по сравнению с планом (или в динамике).

15. В какой отрасли в составе оборотных средств отсутствует готовая продукция?

- а) сельское хозяйство;
- б) торговля;
- в) строительство;
- г) транспорт.

16. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств означает:

- а) число оборотов за определенный период;
- б) длительность одного оборота;
- в) стоимость оборотных средств, приходящихся на 1 рубль стоимости реализованной продукции;
- г) верны все ответы.

17. Два предприятия имеют одинаковую рентабельность активов (по формуле Дюпона). Оборачиваемость активов на втором вдвое выше, чем на первом; но рентабельность продаж, соответственно, вдвое выше на первом, чем на втором. У какого предприятия выше инвестиционная привлекательность?

- а) у второго;
- б) у первого;
- в) инвестиционная привлекательность не зависит от оборачиваемости активов;

г) нет верного ответа.

18. Внешними факторами, влияющими на величину прибыли, являются:

- а) природные условия;
- б) структура выпускаемой продукции и затрат;
- в) транспортные условия;
- г) «а» + «в».

19. При планировании затрат на реализуемую продукцию выпускаемая продукция учитывается:

- а) по полной плановой себестоимости;
- б) по полной фактической себестоимости;
- в) по производственной фактической себестоимости;
- г) по производственной плановой себестоимости.

20. Постоянные затраты в выручке от реализации – это затраты, величина которых не зависит от:

- а) натурального объема реализованной продукции;
- б) заработной платы управленческого персонала;
- в) амортизационной политики предприятия;
- г) арендной платы.

21. В процессе финансового планирования:

- а) формулируется последовательность действий по достижению поставленных целей;
- б) идентифицируются финансовые цели и ориентиры фирмы;
- в) устанавливается степень соответствия этих целей текущему финансовому состоянию фирмы;
- г) всё перечисленное.

22. Необходимость составления после финансового плана проверочной таблицы заключается в:

- а) увязке конкретных расходов с конкретными источниками;
- б) облегчении работы финансовым аналитикам;
- в) дополнительном контроле.

23. Дивиденд - это:

- а) часть прибыли отчетного периода, выплачиваемая акционерам пропорционально их долям в уставном капитале;
- б) часть доходов отчетного периода, выплачиваемая акционерам пропорционально их долям в уставном капитале.
- в) часть фонда потребления, выплачиваемая акционерам пропорционально их долям в уставном капитале;
- г) часть имущества акционерного общества, изымаемая его акционерами пропорционально их долям в уставном капитале.

24. Согласно данной теории дивидендная политика не влияет на стоимость компаний. Чья это теория?

- а) Фишера;
- б) Гордона-Линтнера;
- в) Модильяни-Миллера;
- г) нет верного ответа.

25. Финансовая устойчивость - это способность фирмы поддерживать (выберите наиболее адекватный ответ):

- а) целевую структуру источников финансирования;
- б) стабильную выплату процентов лендерам;
- в) текущую платежеспособность;
- г) прибыльность в среднем.

26. Может ли величина собственных оборотных средств быть меньше суммы, приведенной в балансовой статье «Денежные средства»:

- а) да;
- б) да, если в разделе «Капитал и резервы» не показан убыток;
- в) да, если в расчет не принимаются долгосрочные обязательства;
- г) нет.

27. Коэффициент покрытия оборотных активов собственным капиталом - это соотношение:

- а) собственного капитала и оборотных активов;
- б) оборотных активов и краткосрочных обязательств;
- в) собственных оборотных средств и оборотных активов;
- г) собственных оборотных средств и оборотных активов, уменьшенных на величину краткосрочных обязательств.

28. Коэффициент быстрой ликвидности - это отношение:

- а) краткосрочных обязательств к оборотным активам, уменьшенным на величину запасов;
- б) дебиторской задолженности к кредиторской задолженности;
- в) оборотных активов, уменьшенных на величину запасов, к обязательствам;
- г) оборотных активов, уменьшенных на величину запасов, к краткосрочным обязательствам.

29. Может ли быть предприятие ликвидным, но неплатежеспособным:

- а) нет, ни при каких обстоятельствах;
- б) да;
- в) да, если у него есть просроченная дебиторская задолженность;
- г) да, если у него есть безнадежный дебитор.

30. Основные признаки платежеспособности:

- а) наличие денежных средств в размере не ниже установленного норматива;
- б) отсутствие непредумышленной просроченной кредиторской задолженности и наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;

- в) отсутствие просроченной дебиторской задолженности;
- г) генерирование прибыли в среднем.

Вариант 2

1. Основными источниками собственных ресурсов являются:

- а) полученные от эмиссии акций;
- б) полученные в результате выпуска облигаций;
- в) полученные в виде выручки за реализованную продукцию;
- г) бюджетные ассигнования.

2. Финансовые рычаги – это...:

- а) экономические показатели, через которые оказывается влияние на хозяйственную деятельность;
- б) способы воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс;
- в) любой контракт, из которого возникает финансовый актив для одного предприятия или финансовое обязательство – для другого;
- г) отношения денежного характера.

3. Целевые финансирование и поступления относятся к источнику финансовых ресурсов:

- а) собственные и приравненные к ним;
- б) мобилизуемые на финансовом рынке;
- в) поступающие в порядке перераспределения;
- г) заёмные средства.

4. Основными направлениями разработки финансовой политики предприятия являются:

- а) разработка учётной, налоговой, кредитной политики; управление оборотными активами и издержками;
- б) анализ технико-экономического уровня производства; своевременный учёт затрат;
- в) разработка учетной, налоговой, кредитной политики, выполнение обязательств перед бюджетом;
- г) инвестиционный анализ, управленческий учёт, эмиссия облигаций.

5. Может ли остаточная стоимость основного средства превышать величину первоначальных вложений в него:

- а) нет, ни при каких обстоятельствах;
- б) да, в случае переоценок;
- в) да, если аудитор не согласен с оценкой в проверяемом им балансе;
- г) да, если налоговая инспекция уточняет величину налога на имущество.

6. Не относится к долгосрочным обязательствам фирмы:

- а) эмитированный ею облигационный заём;

б) банковский кредит, полученный данной фирмой сроком на 18 месяцев;

в) отложенные налоговые обязательства;

г) задолженность по налогам и сборам.

7. Использование основных фондов признаётся эффективным, если:

а) относительный прирост стоимости основных фондов превышает относительный прирост прибыли;

б) относительный прирост физического объёма продукции превышает относительный прирост стоимости основных фондов;

в) увеличивается фондовооружённость;

г) увеличивается фондоёмкость.

8. Относительный прирост основных средств (ОС) - это отношение:

а) абсолютного прироста ОС к стоимости ОС на конец отчетного периода;

б) абсолютного прироста ОС к стоимости ОС на начало отчетного периода;

в) стоимости вновь поступивших ОС к стоимости ОС на конец отчетного периода;

г) стоимости вновь поступивших ОС к стоимости ОС на начало отчетного периода.

9. При расчете коэффициента обновления используются:

а) только моментные показатели;

б) только интервальные показатели;

в) и моментные, и интервальные показатели;

г) относительные показатели.

10. Амортизация ускоренная - это амортизация, при которой:

а) норма линейной амортизации увеличивается с коэффициентом не выше 3;

б) относительно большая часть стоимости амортизируемого актива списывается на затраты в первые годы его эксплуатации;

в) сокращается срок списания;

г) все вышеприведенные ответы не верны.

11. Коэффициент годности основных средств характеризует:

а) долю остаточной стоимости в стоимости балансовой;

б) долю остаточной стоимости в стоимости восстановительной;

в) долю остаточной стоимости в стоимости текущей рыночной;

г) долю первоначальной (восстановительной) стоимости, предназначенной к списанию на затраты в последующие периоды.

12. Коэффициент износа рассчитывается по данным:

а) моментным;

б) средним;

в) моментным или средним;

г) интервальным.

13. Произведение значений показателей оборачиваемости дебиторской задолженности в оборотах и днях равно:

- а) продолжительности отчетного периода;
- б) средней продолжительности периода между отгрузками продаваемой продукции;
- в) средней продолжительности периода между моментами перечисления средств дебиторами;
- г) не имеет смысла и потому не интерпретируется.

14. Длительность операционного цикла складывается из:

- а) длительности оборотов дебиторской и кредиторской задолженности;
- б) длительности оборота запасов;
- в) длительности оборота кредиторской задолженности;
- г) длительности оборотов дебиторской задолженности и запасов.

15. Понятие «мобильные активы» эквивалентно понятиям:

- а) оборотные активы;
- б) текущие активы;
- в) текущие обязательства;
- г) «а» + «б».

16. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

- а) структурой капитала;
- б) оборачиваемостью оборотных средств;
- в) структурой оборотных средств;
- г) ликвидностью оборотных средств.

17. Делением прибыли предприятия на среднегодовую стоимость активов находят:

- а) рентабельность денежных потоков;
- б) рентабельность продаж;
- в) рентабельность активов;
- г) рентабельность собственного капитала.

18. Уровень рентабельности активов зависит от:

- а) рентабельности продаж;
- б) оборачиваемости активов;
- в) суммы выручки;
- г) «а» + «б».

19. При увеличении объёма продаж доля постоянных затрат в общей сумме затрат на реализованную продукцию:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) не изменяется;
- г) нет верного ответа.

20. В чем заключается необходимость регулирования затрат, включаемых в себестоимость продукции, специальным нормативным актом:

- а) в целях чисто фискального характера;

б) в целях государственного регулирования экономики;
в) в целях создания максимальных удобств для бухгалтеров предприятия;

г) верны все ответы.

21. Выплата дивидендов для акционерного общества:

а) является обязательной при отсутствии убытков прошлых лет;

б) является обязательной при получении прибыли в отчетном периоде;

в) является обязательной при любом финансовом результате;

г) не является обязательной.

22. Максимально возможная сумма дивидендов по итогам года равна:

а) чистой прибыли отчетного года;

б) чистой прибыли отчетного года, уменьшенной на величину отчислений в резервный капитал;

в) сумме чистой прибыли отчетного года, уменьшенной на величину отчислений в резервный капитал, и нераспределенной прибыли;

г) сумме чистой прибыли отчетного года и резервного капитала.

23. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25%:

а) уставного капитала;

б) стоимости размещенных обыкновенных акций;

в) чистых активов;

г) совокупных активов.

24. Размер ежегодных отчислений в резервный фонд (капитал) не может быть менее:

а) 15% чистой прибыли;

б) 5% чистой прибыли;

в) 15% уставного капитала;

г) 5% чистых активов.

25. Коэффициент быстрой ликвидности - это соотношение:

а) оборотных активов и обязательств;

б) дебиторской задолженности и кредиторской задолженности;

в) оборотных активов, уменьшенных на величину запасов, и краткосрочных обязательств;

г) дебиторской задолженности и краткосрочных обязательств

26. Коэффициент текущей ликвидности - это отношение:

а) краткосрочных обязательств к оборотным активам;

б) краткосрочных обязательств к сумме запасов, дебиторов и денежных средств;

в) собственных оборотных средств к краткосрочным обязательствам;

г) оборотных активов к краткосрочным обязательствам.

27. Платежеспособность предприятия означает:

а) наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения;

б) формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами;

в) наличие у него денежных средств в размере не ниже установленного норматива;

г) способность расплатиться по своим долгосрочным и краткосрочным обязательствам.

28. Термин «предприятие ликвидно» используется как:

а) свидетельство того, что акции предприятия котируются на бирже;

б) характеристика возможности сдачи его в аренду;

в) характеристика намерения предприятия избавиться от части неиспользуемых им активов;

г) характеристика его потенциальной способности рассчитываться по своим обязательствам.

29. Коэффициент концентрации привлеченных средств - это:

а) доля долгосрочных и краткосрочных обязательств в чистых активах;

б) доля долгосрочных и краткосрочных обязательств в валюте баланса;

в) доля привлеченных средств в покрытии внеоборотных активов;

г) величина привлеченных средств, приходящаяся на единицу собственного капитала.

30. Уровень концентрации заемного капитала - это:

а) величина заемного капитала, приходящаяся на единицу собственного капитала;

б) доля заемного капитала в покрытии внеоборотных активов;

в) доля заемного капитала в общей сумме источников;

г) доля заемного капитала в чистых активах.

Вариант 3

1. Общими чертами государственных финансов и финансов предприятий являются:

а) функционируют на стадиях производства, распределения, обмена и потребления;

б) имеют денежный характер;

в) имеют своей целью создание централизованных и децентрализованных фондов денежных средств;

г) одинаковые сферы деятельности.

2. Главной целью финансовой политики предприятия является:

- а) построение эффективной системы управления финансами;
- б) аккумулярование финансовых ресурсов для обеспечения бесперебойной деятельности предприятия;
- в) оптимизация расходов, направленная на достижение стратегических и тактических целей деятельности предприятия;
- г) увеличение прибыли.

3. Финансовый механизм предприятия включает в себя следующие элементы:

- а) финансовые методы и учётную политику;
- б) управление оборотными активами и разработку налоговой, кредитной и учётной политики;
- в) финансовые рычаги, финансовые методы, правовое и информационное обеспечение;
- г) налогообложение, инвестирование, кредитование.

4. Остаточная стоимость основного средства - это (выберите наиболее точный ответ):

- а) разница между первоначальной стоимостью и накопленной амортизацией;
- б) разница между восстановительной стоимостью и накопленной амортизацией;
- в) разница между первоначальной или восстановительной стоимостью и соответствующей накопленной амортизацией;
- г) ликвидационная стоимость.

5. Эффект от применения ускоренной амортизации в условиях инфляции обуславливается тем, что фирма:

- а) получает бесплатный налоговый кредит в первые годы эксплуатации активов;
- б) экономит в целом на налоговых платежах;
- в) занижает себестоимость;
- г) увеличивает операционную прибыль.

6. Фондоотдача основных средств означает:

- а) затраты основных средств на каждый рубль продукции;
- б) стоимость основных средств в расчёте на каждого работника;
- в) количество продукции, приходящееся на рубль стоимости основных средств;
- г) количество работников в расчёте на рубль стоимости основных фондов.

7. Абсолютный прирост основных средств (ОС) - это:

- а) разница между стоимостными оценками ОС на конец и начало периода;
- б) разница между стоимостными оценками ОС на начало и конец периода;
- в) стоимость вновь поступивших ОС;
- г) произведение коэффициента обновления на стоимость ОС на начало периода.

8. Связаны ли между собой коэффициенты обновления и выбытия:

- а) сумма коэффициентов обновления и выбытия равна единице;
- б) произведение коэффициентов обновления и выбытия равно единице;
- в) между коэффициентами нет связи;
- г) вид связи зависит от реновационной политики фирмы.

9. При какой амортизации в конце срока списания образуется несписанная остаточная стоимость:

- а) равномерной
- б) ускоренной по методу уменьшаемого остатка;
- в) ускоренной по методу списания по сумме чисел лет;
- г) любой нелинейной.

10. Коэффициент износа основных средств характеризует:

- а) долю первоначальной (восстановительной) стоимости, списанной на затраты в течение отчетного периода;
- б) долю первоначальной (восстановительной) стоимости, списанной на затраты к моменту составления отчетности;
- в) моральный и физический износ;
- г) изношенность активов.

11. Коэффициент износа основных средств - это отношение амортизации к стоимости:

- а) балансовой;
- б) остаточной;
- в) первоначальной;
- г) ликвидационной.

12. Ускорение оборачиваемости оборотных средств приводит к:

- а) увеличению оборотных средств, снижению выручки и прибыли;
- б) сокращению потребности в оборотных средствах, увеличению прибыли и выручки;
- в) увеличению потребности в оборотных активах;
- г) ухудшению финансового состояния.

13. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности является фактором

- а) улучшения его финансового состояния;
- б) ухудшения его финансового состояния;
- в) не влияет на его финансовое состояние;
- г) верны все ответы.

14. Длительность оборота денежных средств может быть уменьшена путём:

- а) увеличения длительности оборота товарно-материальных ценностей;
- б) сокращения длительности оборота дебиторской задолженности;
- в) сокращения периода обращения кредиторской задолженности;
- г) снижения выручки от продаж.

15. Оборотные активы классифицируются по степени ликвидности для:

а) отдельного учета и анализа пребывания оборотных средств в процессе производства и обращения;

б) выявления тех активов, возможность реализации которых маловероятна;

в) выявления источника их финансирования;

г) для удобства их нормирования.

16. Какую приоритетную задачу может решить предприятие за счет уменьшения затрат на единицу продукции:

а) увеличить общую массу прибыли;

б) снизить сумму уплачиваемых налогов;

в) усилить свои конкурентные позиции на рынке путем снижения цен на соответствующую продукцию;

г) увеличить стоимость акции.

17. При увеличении объёма продаж сумма переменных затрат:

а) не изменяется;

б) уменьшается;

в) увеличивается;

г) увеличивается, затем уменьшается.

18. При увеличении выручки от реализации постоянные затраты:

а) не изменяются;

б) уменьшаются;

в) увеличиваются;

г) уменьшается, затем увеличивается.

19. Полная себестоимость продукции отличается от производственной на сумму:

а) прочих расходов;

б) коммерческих и управленческих расходов;

в) списанную на непроизводственные счета;

г) расходов по оплате труда.

20. Наибольший удельный вес во всех расходах организации занимают:

а) осуществляемые за счет чистой прибыли;

б) связанные с производством и реализацией продукции;

в) прямые затраты;

г) косвенные затраты.

21. Общая сумма выплачиваемых по окончании отчетного года дивидендов:

а) ограничена сверху величиной чистой прибыли отчетного года;

б) ограничена сверху величиной чистой прибыли отчетного года, уменьшенной на величину отчислений в резервный капитал;

в) не ограничена;

г) все вышеприведенные ответы не верны.

22. В пробном балансе приведены следующие источники: (1) уставный капитал, (2) добавочный капитал, (3) резервный капитал, (4) нераспределенная прибыль прошлых лет, (5) прибыль отчетного года. Для начисления дивидендов могут быть использованы следующие из них:

- а) все, кроме (1);
- б) (3) + (5);
- в) (4) + (5);
- г) (5).

23. Размер ежегодных отчислений в резервный фонд (капитал) определяется в:

- а) Гражданском кодексе РФ;
- б) Федеральном законе «Об акционерных обществах»;
- в) Уставе общества;
- г) учетной политике.

24. Рыночная капитализация - это:

- а) совокупная оценка стоимости активов фирмы в рыночной оценке;
- б) стоимость чистых активов фирмы по балансу;
- в) совокупная оценка стоимости активов фирмы по балансу, очищенная от краткосрочных обязательств;
- г) совокупная оценка экономической ценности всех акций компании, допущенных к официальной торговле на фондовой бирже.

25. Коэффициент текущей ликвидности - это соотношение:

- а) оборотных активов и обязательств;
- б) оборотных активов и краткосрочных обязательств;
- в) собственных оборотных средств и краткосрочных обязательств;
- г) собственных оборотных средств и оборотных активов.

26. Собственные оборотные средства - это в большей степени характеристика:

- а) актива;
- б) пассива;
- в) результатов финансовой деятельности;
- г) все вышеприведенные ответы не верны;

27. При расчете величины собственных оборотных средств долгосрочные обязательства условно рассматриваются как источник покрытия:

- а) любых активов;
- б) любых активов за вычетом неликвидов;
- в) только внеоборотных активов;
- г) внеоборотных активов в части, непокрытой собственным капиталом.

28. Ликвидность предприятия означает:

- а) отсутствие неликвидов на его балансе;
- б) формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами;

в) наличие у него денежных средств в размере не ниже установленного норматива;

г) отсутствие просроченных долгов.

29. Уровень концентрации собственного капитала - это:

а) доля собственного капитала в общей сумме источников;

б) доля собственного капитала в покрытии внеоборотных активов;

в) величина собственного капитала, приходящаяся на единицу заемного капитала;

г) доля собственного капитала в чистых активах.

30. В систему показателей финансовой устойчивости входят коэффициенты:

а) прибыльности и рентабельности;

б) капитализации и покрытия;

в) ликвидности и платежеспособности;

г) эффективности и рыночной привлекательности.

Вариант 4

1. Функциями финансов предприятий являются:

а) распределительная и контрольная;

б) аккумулирующая, фискальная и контрольная;

в) воспроизводственная и распределительная;

г) стимулирующая, аккумулирующая и распределительная.

2. Основные направления государственного регулирования финансов предприятий:

а) налогообложение, денежно-кредитное регулирование, внешнеэкономическая деятельность и др.;

б) налогообложение, направления распределения прибыли, денежно-кредитное регулирование и др.;

в) организация обращения ценных бумаг, налогообложение, установление цен на выпускаемую продукцию и др.;

г) регламентация ассортимента выпускаемой продукции, налогообложение, денежно-кредитное регулирование и др.

3. При получении прибыли у предприятия возникают финансовые ресурсы, ...:

а) образуемые за счёт собственных и приравненных средств;

б) мобилизуемые на финансовом рынке;

в) поступающие в порядке перераспределения;

г) заёмные.

4. Если коэффициент обновления основных средств больше коэффициента выбытия, это означает:

а) расширенное воспроизводство основных средств;

- б) суженное воспроизводство основных средств;
- в) простое воспроизводство основных средств;
- г) нет верного ответа.

5. Вложение средств в ценные бумаги означает:

- а) реальные инвестиции;
- б) интеллектуальные инвестиции;
- в) финансовые инвестиции;
- г) низкорисковые инвестиции.

6. Фондоёмкость означает:

- а) затраты основных средств на каждый рубль продукции;
- б) стоимость основных средств в расчёте на каждого работника;
- в) количество продукции, приходящееся на рубль стоимости основных

средств

- г) количество работников в расчёте на рубль стоимости основных фондов.

7. Может ли значение коэффициента выбытия быть больше единицы:

- а) да, если в фирме применяется ускоренная амортизация;
- б) да, если имела место переоценка в отчетном периоде;
- в) нет, ни при каких обстоятельствах;

г) в зависимости от реновационной политики значение коэффициента может отклоняться от единицы в любую сторону.

8. Коэффициенты обновления и выбытия относятся к характеристике:

- а) любых активов;
- б) основных средств;
- в) оборотных активов;
- г) ценных бумаг.

9. Переоценка основных средств на значении коэффициента годности:

- а) не отражается;
- б) отражается в сторону его уменьшения;
- в) отражается в сторону его увеличения;
- г) может иметь место как увеличение, так и уменьшение значения.

10. Коэффициент износа характеризует:

- а) моральный износ;
- б) физический износ;
- в) и то и другое;
- г) ни то ни другое.

11. Коэффициент износа - это:

- а) отношение годовой амортизации к первоначальной стоимости;
- б) отношение накопленной амортизации к первоначальной

стоимости;

- в) отношение годовой амортизации к балансовой стоимости;
- г) отношение накопленной амортизации к ликвидационной стоимости.

12. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности может быть достигнуто путём:

- а) увеличения выручки от реализации;
- б) увеличения кредиторской задолженности;
- в) увеличения запасов;
- г) увеличения дебиторской задолженности.

13. Норма запаса оборотных средств выражается в:

- а) натуральных единицах измерения (штуках, килограммах) ;
- б) относительных единицах (днях, процентах);
- в) денежных единицах;
- г) нет верного ответа.

14. Порядок расчёта норматива оборотных средств по сырью:

- а) однодневный расход сырья * норма запаса в днях;
- б) квартальная потребность в сырье / 90 дней;
- в) однодневный расход сырья * 90 дней;
- г) квартальная потребность в сырье * норма запаса в днях.

15. Замедление оборачиваемости оборотных активов предприятия может произойти вследствие:

- а) уменьшения собственных источников средств;
- б) уменьшения валюты баланса;
- в) снижения выручки от реализации продукции;
- г) увеличения заёмных источников.

16. При планировании затрат на реализуемую продукцию остатки готовой продукции на складе на конец планового периода учитываются:

- а) по полной плановой себестоимости;
- б) по полной фактической себестоимости;
- в) по производственной фактической себестоимости;
- г) по производственной плановой себестоимости.

17. В состав переменных затрат на реализованную продукцию входят:

- а) арендная плата;
- б) проценты за кредит;
- в) затраты на сырьё и материалы;
- г) верны все ответы.

18. В производственную себестоимость продукции не включаются:

- а) амортизация нематериальных активов;
- б) единый социальный налог;
- в) стоимость топлива для жилищно-коммунального хозяйства;
- г) амортизация основных средств.

19. В каком случае общество может выплатить дивиденды по итогам года, оказавшегося для общества убыточным:

- а) если есть решение совета директоров;
- б) если есть решение собрания акционеров;

в) если нераспределенная прибыль прошлых лет превосходит убыток отчетного года;

г) не может ни в каком случае.

20. Источником выплаты дивидендов является:

а) чистая прибыль;

б) чистая прибыль отчетного периода;

в) чистая прибыль и резервный капитал;

г) чистая прибыль и добавочный капитал.

21. Могут ли выплачиваться дивиденды по итогам года, если в отчетном году общество имело убыток:

а) нет;

б) да;

в) да, если есть решение совета директоров;

г) да, если есть решение собрания акционеров.

22. Могут ли дивиденды выплачиваться в неденежной форме:

а) да;

б) да, если это предусмотрено уставом общества;

в) да, если это рекомендовано директором общества;

г) нет.

23. Согласно требованиям законодательства доля чистой прибыли, ежегодно отчисляемой в резервный фонд (капитал), не может быть менее:

а) 1%;

б) 5%;

в) 10%;

г) 15%.

24. Ежегодные отчисления в резервный фонд (капитал) осуществляются из:

а) валовой прибыли;

б) операционной прибыли;

в) прибыли до налогообложения;

г) чистой прибыли.

25. В систему показателей финансовой устойчивости входят коэффициенты:

а) капитализации и платежеспособности;

б) покрытия и ликвидности;

в) ликвидности и платежеспособности;

г) капитализации и покрытия.

26. Коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют:

а) оптимальность структуры оборотных активов;

б) политику финансирования фирмы с позиции долгосрочной перспективы;

в) рентабельность работы фирмы;

г) стабильность платежно-расчетной дисциплины в отношении контрагентов.

27. Собственные оборотные средства - это:

а) часть собственного капитала предприятия, которая формально считается источником покрытия оборотных (текущих) активов предприятия;

б) оборотные активы, принадлежащие предприятию на правах собственности;

в) оборотные активы, оплаченные предприятием;

г) оборотные активы, оплаченные предприятием и включенные в систему двойной записи.

28. В сравнении ликвидности и платежеспособности, что является более инерционным:

а) ликвидность;

б) платежеспособность;

в) ликвидность и платежеспособность меняются синхронно;

г) все вышеприведенные ответы не верны.

29. Ликвидность предприятия - условный термин, означающий:

а) отсутствие на его балансе неликвидов;

б) наличие у него денежных средств в размере не ниже установленного норматива;

в) наличие у него денежных средств и их эквивалентов в размере, достаточном для покрытия обязательств;

г) наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами.

30. Методом увязки всех разделов финансовых планов между собой является:

а) метод экстраполяции;

б) нормативный метод;

в) метод математического моделирования;

г) балансовый метод.

Вариант 5

1. На уровне предприятий финансовые взаимоотношения охватывают отношения с:

а) кредиторами;

б) поставщиками;

в) рабочими и служащими;

г) верны все ответы.

2. Среди перечисленных ниже характеристик фондового рынка выберите важнейшую с точки зрения управления финансами предприятий:

а) фондовый рынок позволяет инвестору получать гарантированный доход;

б) фондовый рынок обеспечивает перелив капиталов в наиболее рентабельные отрасли экономики;

в) фондовый рынок представляет собой основной источник финансовых ресурсов предприятий любой организационно-правовой формы;

г) фондовый рынок менее чувствителен к финансовым рискам по сравнению с рынком банковских ссуд.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

а) в какой степени предприятие способно рассчитаться по своим обязательствам наиболее ликвидными активами;

б) в какой степени предприятие способно рассчитаться по своим обязательствам всеми оборотными активами;

в) в какой степени предприятие способно рассчитаться по своим обязательствам денежными средствами;

г) насколько прибыльна деятельность предприятия.

4. Если коэффициент выбытия основных средств больше коэффициента обновления, это означает:

а) расширенное воспроизводство основных средств;

б) суженное воспроизводство основных средств;

в) простое воспроизводство основных средств;

г) нет верного ответа.

5. К финансовым (стоимостным) показателям эффективности использования основных средств относятся:

а) показатель прироста;

б) показатель фондоотдачи;

в) показатель обновления;

г) показатель годности.

6. Фондовооруженность труда означает:

а) затраты основных средств на каждый рубль продукции;

б) стоимость основных средств в расчёте на каждого работника;

в) количество продукции, приходящееся на рубль стоимости основных средств;

г) количество работников в расчёте на рубль стоимости основных фондов.

7. Может ли значение коэффициента обновления быть больше единицы:

а) да, если в фирме применяется ускоренная амортизация;

б) да, если имела место переоценка в отчетном периоде;

в) нет, ни при каких обстоятельствах;

г) в зависимости от реновационной политики значение коэффициента может быть как больше, так и меньше единицы.

8. Коэффициент обновления рассчитывается соотношением стоимости:

а) поступивших за отчетный период основных средств (ОС) к стоимости ОС на конец отчетного периода;

б) поступивших за предшествующие периоды ОС к стоимости ОС на конец отчетного периода;

в) поступивших за отчетный период ОС к стоимости ОС на начало отчетного периода;

г) поступивших за предшествующие периоды ОС к стоимости ОС на начало отчетного периода.

9. Переоценка основных средств на значении коэффициента износа:

а) отражается в сторону его увеличения;

б) отражается в сторону его уменьшения;

в) не отражается;

г) может иметь место как увеличение, так и уменьшение значения.

10. Коэффициент годности - это отношение остаточной стоимости к стоимости:

а) ликвидационной;

б) балансовой;

в) первоначальной;

г) текущей рыночной.

11. Прирост оборотных средств для предприятия означает:

а) дополнительные затраты;

б) дополнительные доходы;

в) дополнительный источник финансирования;

г) нет верного ответа.

12. Более быстрая оборачиваемость дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской создаёт условия для:

а) снижения затрат;

б) повышения рентабельности;

в) уменьшения потребности в собственных оборотных средствах;

г) верны все ответы.

13. В какой отрасли норматив оборотных средств может рассчитываться без определения нормы запаса в днях?

а) сельское хозяйство;

б) торговля;

в) строительство;

г) транспорт.

14. Какие из доходов представляются наиболее перспективными для организации:

а) арендная плата;

б) доходы от ценных бумаг;

в) выручка от реализации излишнего имущества;

г) штрафы, пени, неустойки полученные.

15. Рентабельность активов (экономическая рентабельность) характеризует:

- а) структуру активов;
- б) ликвидность активов;
- в) доходность вложения капитала в имущество предприятия;
- г) оборачиваемость активов.

16. Эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия отражают показатели:

- а) рыночной активности;
- б) ликвидности;
- в) финансовой устойчивости;
- г) рентабельности.

17. Распределение прибыли организации:

- а) регулируется законодательно;
- б) осуществляется организацией самостоятельно;
- в) регулируется в части расчетов организации с бюджетами различных уровней;
- г) «б» и «в».

18. При планировании затрат на реализуемую продукцию остатки готовой продукции на складе на начало планового периода учитываются:

- а) по полной плановой себестоимости;
- б) по полной фактической себестоимости;
- в) по производственной фактической себестоимости;
- г) по производственной плановой себестоимости.

19. При снижении цен на реализованную продукцию и прочих неизменных условиях доля переменных затрат в составе выручки от реализации:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) не изменяется;
- г) нет верного ответа.

20. Методами финансового планирования являются:

- а) статистический, аналитический, экономико-математический;
- б) коэффициентный, прямого счёта, расчётно-аналитический;
- в) коэффициентный, балансовый, нормативный;
- г) система алгебраических уравнений, линейного программирования, эконометрический.

21. К оперативным финансовым планам относятся:

- а) годовой план;
- б) платёжный календарь, кассовый план;
- в) прогноз прибыли;
- г) всё вышеперечисленное.

22. Какой из показателей входит в состав прогнозного бухгалтерского баланса?

- а) производительность труда;
- б) амортизационные отчисления;
- в) налог на доходы физических лиц;
- г) кредиторская задолженность.

23. Дивиденды могут выплачиваться:

- а) только деньгами;
- б) деньгами или дополнительно эмитированными ценными бумагами;
- в) имуществом;
- г) деньгами и иным имуществом.

24. Верно ли утверждение: «В рамках действующего российского законодательства величина дивидендов по итогам года может быть равной нулю даже вопреки желаниям акционеров»:

- а) нет;
- б) верно;
- в) верно лишь на первые два года с момента регистрации общества;
- г) верно на этапе становления общества до тех пор, пока требуются инвестиции для выхода на заданные проектные мощности.

25. Согласно российскому законодательству суммарная величина дивидендов по итогам года:

- а) не может быть меньше оговоренной в уставе минимальной доли прибыли отчетного года, в обязательном порядке направляемой на выплату дивидендов;
- б) не может быть больше оговоренной в уставе максимально допустимой доли прибыли отчетного года, в обязательном порядке направляемой на выплату дивидендов;
- в) не может быть больше величины, рекомендованной Советом директоров общества;
- г) никаких ограничений нет.

26. Коэффициенты финансовой устойчивости в большей степени относятся к характеристике политики финансирования фирмы с позиции:

- а) краткосрочной перспективы;
- б) среднесрочной перспективы;
- в) долгосрочной перспективы;
- г) все вышеприведенные ответы не верны.

27. В сравнении ликвидности и платежеспособности, что является более динамичным:

- а) ликвидность;
- б) платежеспособность;
- в) ликвидность и платежеспособность меняются синхронно;
- г) все вышеприведенные ответы не верны.

28. Может ли быть предприятие платежеспособным, но неликвидным:

- а) нет, ни при каких обстоятельствах;
- б) да;
- в) да, если у него есть просроченная дебиторская задолженность;
- г) да, если у него есть безнадежный дебитор.

29. Ликвидность и платежеспособность - это синонимы:

- а) да;
- б) нет;
- в) да, если для вынесения суждения о ликвидности и платежеспособности в дополнение к отчетным возможно привлечение учетных данных;
- г) да, если речь идет о предприятии финансово-кредитной сферы.

30. Уровни концентрации собственного и заемного капитала связаны следующей зависимостью:

- а) их произведение равно единице;
- б) их сумма равна единице;
- в) разница между ними дает величину чистых активов;
- г) нет зависимости.

Задачи:

1. Проанализировать рентабельность активов по формуле Дюпона и сделать вывод, за счет чего она изменилась в большей степени.

Исходные данные:

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
1. Прибыль, тыс. руб.	23550	24650
2. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	125320	139510
3. Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	69550	67069

2. Рассчитать норматив оборотных средств по готовой продукции на основе следующих данных:

- средний однодневный выпуск готовой продукции 11500 рублей;
- время для накопления изделий до партии отгрузки 4 дня;
- частота подачи транспортных средств 3 дня;
- время на выписку платежных документов и сдачу их в банк 2 дня.

3. Рассчитать показатели эффективности использования основных производственных фондов и пояснить, что означает каждый из них.

Исходные данные:

- среднегодовая стоимость основных производственных фондов 725570 руб.;
- выручка от реализации продукции за год 12500690 руб.;

- среднесписочная численность работников 820 чел.

4. Уставный капитал АО составляет 75 000 000 рублей. В обращении находятся 330 000 обыкновенных акций и 45 000 привилегированных акций (одинакового номинала). По привилегированным акциям ставка дивиденда утверждена в размере 30% от номинальной стоимости. Рассчитать дивиденды на одну обыкновенную и одну привилегированную акции, если общая сумма чистой прибыли, направленная на выплату дивидендов составляет 17 550 000 рублей.

5. Рассчитайте плановую прибыль от реализации продукции, если известно:

- остатки нереализованной продукции на начало планового периода
 - по производственной себестоимости 125 630 руб.;
 - в отпускных ценах предприятия 155 326 руб.;
- выпуск продукции в планируемом году
 - по полной себестоимости 4 963 250 руб.;
 - в отпускных ценах предприятия 6 362 330 руб.;
- в том числе выпуск продукции в 4 квартале планируемого года
 - по производственной себестоимости 1 240 360 руб.;
 - в отпускных ценах предприятия 1 620 320 руб.;
- норма запаса по готовой продукции составляет 10 дней.

6. Рассчитайте количество оборотов оборотных средств и длительность одного оборота, если известно, что годовой объем реализации продукции составил 75596900 рублей при величине оборотного капитала в 1203647 рублей.

7. Рассчитать норматив оборотных средств по сырью, исходя из следующих данных:

- интервал между двумя смежными поставками 14 дней;
- время нахождения оплаченного сырья в пути 5 дней;
- время, необходимое для подготовки сырья к производству 8 дней;
- время, необходимое для разгрузки и складирования сырья 0,5;
- однодневные затраты сырья 6500 рублей.

8. Компания планирует 70% прибыли потратить либо на выплату дивидендов, либо на покупку собственных акций. Определить, что выгоднее для акционеров и пояснить, почему? Исходные данные:

- прибыль к распределению 5 000 000 руб.;
- количество обыкновенных акций 100 000 шт.;
- прибыль на акцию
- рыночная цена акции 750 руб.;
- соотношение «рыночная цена/прибыль на акцию»

9. Рассчитать показатели оборачиваемости оборотного капитала и положительные последствия ускорения оборачиваемости. Исходные данные:

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
1. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	54823	76800
2. Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	5220	6400
3. Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.	4300	4800

10. Рассчитать плановую прибыль от реализации продукции, если известно, что:

- остатки нереализованной продукции на начало года составляют:
 - а) по производственной себестоимости 78 952 тыс.руб.
 - б) в отпускных ценах предприятия 125 465 тыс.руб.
- выпуск продукции за год:
 - а) по полной себестоимости 2 692 883 тыс.руб.
 - б) в отпускных ценах 4 266 808 тыс.руб.
- выпуск продукции в IV квартале:
 - а) по производственной себестоимости 698 072 тыс.руб.
 - б) в отпускных ценах 1 066 402 тыс.руб.
- норма запаса готовой продукции 11 дней.

11. Рассчитать относительную экономию оборотных средств в результате ускорения оборачиваемости, если известно, что годовая выручка от реализации продукции – 1220500 руб., длительность одного оборота в прошлом году – 33,5 дня, в отчетном году – 31,15 дней.

12. Сгруппируйте все затраты по известным элементам. Рассчитайте производственную себестоимость на основе приведенных ниже данных:

Затраты	Всего за год, тыс. руб.
1. Затраты на оплату труда	4 250 330
2. Отчисления в ремонтный фонд	90 500
3. Затраты на подготовку кадров	193 000
4. Проценты за пользование банковским кредитом	81 000

5. Стоимость топлива	632 550
6. Стоимость сырья	852 660
7. Возвратные отходы	25 200
8. Амортизация основных фондов	3 309 400
9. Амортизация нематериальных активов	1 400
10. Оплата услуг связи	17 940
11. Увеличение остатков незавершенного производства	265 230

13. Чистая прибыль предприятия – 63 млн. руб.

Есть 2 варианта обновления материально-технической базы: первый вариант требует реинвестирования 25% прибыли; 2 вариант – 70%. В первом случае темп прироста прибыли составит 3%, во втором – 7% , норма доходности на вложенный капитал – 11%.

Какая дивидендная политика более предпочтительна?

14. Составьте годовой финансовый план предприятия исходя из следующих данных:

- выручка от реализации продукции	25 520 200 руб.;
- себестоимость реализуемой продукции	18 223 410 руб.,
в том числе амортизация	1 248 300 руб.;
- на строительство объектов производственного назначения	7 000 000 руб.,
планируется направить	4 000 000 руб.;
в том числе из прибыли	812 200 руб.;
- из прибыли на материальное поощрение работников планируется	?
направить	?
- на выплату дивидендов акционерам	
- налог на прибыль	

8 Критерии оценивания работы студентов

Оценивание выполнения практических заданий

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
Отлично	1. Полнота выполнения практического задания; 2. Своевременность выполнения задания; 3. Последовательность и рациональность выполнения задания;	Задание решено самостоятельно. При этом составлен правильный алгоритм решения задания, в логических рассуждениях, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задание решено рациональным способом.
Хорошо	4. Самостоятельность решения; 5. и т.д.	Задание решено с помощью преподавателя. При этом составлен правильный алгоритм решения задания, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения;

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
		есть объяснение решения, но задание решено нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ.
Удовлетворительно		Задание решено с подсказками преподавателя. При этом задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задание решено не полностью или в общем виде.
Неудовлетворительно		Задание не решено.

Оценивание выполнения тестов

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
Отлично	1. Полнота выполнения тестовых заданий;	Выполнено 86 % заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос.
Хорошо	2. Своевременность выполнения;	Выполнено 66 % заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос; однако были допущены неточности в определении понятий, терминов и др.
Удовлетворительно	3. Правильность ответов на вопросы;	Выполнено 50-65 % заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан неполный ответ на поставленный вопрос, в ответе не присутствуют доказательные примеры, текст со стилистическими и орфографическими ошибками.
	4. Самостоятельность тестирования;	Выполнено менее 50 % заданий предложенного теста, на поставленные вопросы ответ отсутствует или неполный, допущены существенные ошибки в теоретическом материале (терминах, понятиях).
Неудовлетворительно	5. и т.д.	

Оценивание ответа на экзамене

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
Отлично	1. Полнота изложения теоретического материала;	Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные
	2. Полнота и правильность решения практического задания;	
	3. Правильность и/или аргументированность изложения (последовательность	

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
	действий);	практические задания без ошибок.
Хорошо	4. Самостоятельность ответа; 5. Культура речи; 6. и т.д.	Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где студент демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.
Удовлетворительно		Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.
Неудовлетворительно		Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е студент не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.