

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Локтионова Оксана Геннадьевна

Должность: проректор по учебной работе

Дата подписания: 28.02.2022 20:27:31

Уникальный программный ключ:

0b817ca911e6668abb13a5d426d39e5f1c11eabbf73e943df4a4851fda56d089

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Юго-Западный государственный университет»
(ЮЗГУ)

Кафедра региональной экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
О.Г. Локтионова
« *ML* » *SA* 2021 г.



СТРАТЕГИЯ ОПТИМАЛЬНОГО РАСПРЕДЕЛЕНИЯ РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Методические рекомендации для практической работы
для студентов направления 38.03.02 Менеджмент

Курск 2021

УДК 65.01

Составитель: Ю.С.Положенцева

Рецензент

доктор экономических наук, профессор *В.А.Плотников*

Стратегия оптимального распределения ресурсов предприятия: методические рекомендации для практической работы / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Ю.С. Положенцева. - Курск, 2021. - 62с. – Библиогр.: с. 59

Методические рекомендации определяют порядок проведения практической работы. Содержат необходимые задания и критерии оценки практической работы студентов, которая играет особую роль в подготовке бакалавров.

Методические рекомендации помогают сформировать студентам знания и навыки в области экономики, развить у студентов перспективное мышление и творческие способности к исследовательской деятельности, усвоить необходимые компетенции, формируемые в результате изучения учебной дисциплины.

Для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент очной и очно-заочной форм обучения при изучении дисциплины «Стратегия оптимального распределения ресурсов предприятия».

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать *14.12.2021*. Формат 60x84 1/16.

Усл. печ. л. *3,6*. Уч.-изд. л. *3,26*. Тираж 100 экз. Заказ *1582* Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет
305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	4
2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
3. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ	9
4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	59

1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Цель дисциплины «Стратегия оптимального распределения ресурсов предприятия» заключается в изучении основных понятий курса, формирование у будущих специалистов знаний и навыков в области оптимальное распределение ресурсов, при котором обеспечивается их наиболее эффективное использование; овладение навыками постановки, решения и оценки эффективности стратегий оптимального распределения ресурсов предприятия.

Основные задачи дисциплины:

- определить роль и место оптимального распределения ресурсов предприятия в общей системе управления финансами организации;

- овладеть основными навыками и приемами оптимального распределения ресурсов предприятия;

- изучение современных методов организации оптимального распределения ресурсов предприятия;

- получение практических навыков и умений формирования бюджетов, исходя из особенностей конкретного объекта управления;

- уяснить роль и место бюджетирования в системе формирования стратегии оптимального распределения ресурсов предприятия, преимущества и недостатки применения различных приемов бюджетирования при решении конкретных задач финансового управления;

2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Оптимальное распределения ресурсов предприятия, цели и задачи

Роль, место и значение планирования в управлении предприятием (организацией). Сущность и структура объектов планирования на предприятии (в организации). Возможность и необходимость планирования в условиях рынка; Предмет планирования. Факторы, влияющие на выбор формы планирования. Организация внутрифирменного планирования; Основные этапы процесса планирования. Задачи финансового планирования. Внутрифирменное финансовое планирование.

Тема 2. Методология оптимального распределения ресурсов предприятия

Методологическая основа планирования; Методы и средства планирования; Традиционные методы принятия плановых решений; Новые технологии обоснования рациональных решений. Основные принципы финансового планирования. Средства и методы обоснования плановых решений. Модели, основанные на теории вероятности и математической статистики Имитационное моделирование. Основные подходы к процессу структуризации целей фирмы. Фонды производства и фонды обращения. Капитальные вложения.

Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия

Основные этапы составления финансового плана. Структура и содержание финансового плана. Планирование как функция управления. Отличие плана от бюджета. Взаимосвязь налогового и финансового планирования. Формализованные модели методы финансового планирования.

Тема 4. Финансовая отчетность как источник информации внутрифирменного финансового планирования

Методика анализа финансового положения фирмы. Структура и содержание финансовой отчетности. Российский и международный стандарт отчетности.

Тема 5. Финансовая стратегия предприятия. Разработка стратегического внутрифирменного финансового плана

Факторы внешней среды: выбор, оценка, прогнозирование. Принципы и методы учета факторов внешней среды в планировании. Внутренняя среда: выбор факторов, анализ, прогнозирования. Оценка и анализ факторов внутренней и внешней среды для разработки и корректировки глобальных и локальных стратегий. Технология и методика планирования. Экономическое планирование. Методика продвижения инвестиционного бизнес-плана и поиска инвесторов.

Тема 6. Понятие бюджетирования в контексте управления предприятием

Понятие бюджетирования. Цель процесса бюджетирования на предприятии, основные задачи бюджетирования. Место бюджетирования в процессе формирования и исполнения стратегического плана. Зарубежный опыт бюджетирования финансов коммерческих предприятий. Бюджетный период и бюджетный цикл. Инфраструктура бюджетного процесса.

Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии

Структура управления бюджетом предприятия. Распределение обязанностей при использовании бюджетных методов управления финансами коммерческой организации. Организация работы по составлению бюджетов. Центры планирования. Центры финансовой ответственности. Центры затрат. Регламент бюджетного планирования. Бюджетные методы мотивации персонала.

Тема 8. Особенности бюджетного процесса в промышленности

Финансовый и инвестиционные циклы в промышленности и отраслевые особенности бюджетного процесса. Структура сводного бюджета промышленного предприятия. Основные понятия и категории. Выбор продолжительности бюджетного периода. Типы бюджетов по степени длительности. Текущее и стратегическое планирование в промышленности.

Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии

Основные операционные, вспомогательные и дополнительные бюджеты. Различия бюджетов и смет. Мастер-бюджет компании. План-факт анализ и принципы его проведения. Целевые и нормативные показатели. Классификация затрат: условно-постоянные и условно-переменные затраты, прямые и накладные расходы, критические затраты. Критерии распределения затрат.

Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия

Предприятие как экономическая система. Целевая функция бюджета. Проведение анализа «издержки – объем – прибыль». Определение целевого объема продаж. Определение потребности в основных материалах. Определение прямых затрат труда. Калькуляция. Составление проекта инвестиционного бюджета. Составление проекта баланса об изменении финансового состояния. Расчет прогнозных коэффициентов финансового состояния. Корректировка сводного бюджета путем сокращения финансового дефицита.

Тема 11. Бюджетирование и оценка фактических результатов деятельности

Статичный бюджет. Гибкий бюджет. Система гибких бюджетов при планировании различных уровней производственных и сбытовых программ. Гибкие бюджеты при анализе причин невыполнения плана. Гибкое бюджетирование и факторный анализ.

Тема 12. Контроль (мониторинг) исполнения сводного бюджета

Контроллинг в бюджетировании. Этапы контроля исполнения бюджета. Оперативность бюджетной информации. Системы контроля финансовых показателей. Переменный бюджет. Анализ отклонений при исполнении бюджета. Корректировка бюджетов при исполнении. Распределение ответственности за исполнение бюджета среди структурных подразделений предприятия.

Тема 13. Информационные технологии в бюджетировании предприятия

Цели использования информационных технологий в бюджетировании. Классификация применяемых в бюджетировании программных средств по степени их функциональности. Критерии выбора политики предприятия в сфере информационных технологий.

3. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Тема 1. Оптимальное распределение ресурсов предприятия, цели и задачи

Тестовые задания

1. Методы планирования на предприятии:

- а) Расчетно-аналитический, балансовый, экономико-математический, программно-целевой, графоаналитический
- б) Аналитический, синтетический, балансовый
- в) Базисных индексов, экономико-математический, балансовый

2. Виды планирования на предприятии:

- а) Оперативное, стратегическое
- б) Производственное, структурное, оперативное
- в) Текущее, тактическое, стратегическое, генерально-целевое

3. Методы планирования прибыли предприятия:

- а) Дедуктивный, индуктивный
- б) Аналитический, прямого счета, совмещенного расчета
- в) Балансовый, аналитический, программно-целевой

4. Методы финансового планирования на предприятии:

- а) Балансовый, расчетно-аналитический, нормативный, программно-целевой, экономико-математическое моделирование
- б) Издержек и прибылей, балансовый, аналитический, базисно-индексный
- в) Программно-целевой, балансовый, графический, аналитический

5. Роль планирования в деятельности предприятия связывают с:

- а) Трудовыми ресурсами
- б) Трудовыми и финансовыми ресурсами
- в) Финансовыми ресурсами и, в первую очередь, с деньгами

6. Целью планирования деятельности организации является:

- а) Обоснование расхода всех видов ресурсов
- б) Определение целей, средств и сил
- в) Определение будущей прибыли

7. Характерные черты стратегического планирования - это:

а) Направленность на средне- и долгосрочную перспективу; ориентация на достижение ключевых целей; увязка целей с имеющимися ресурсами и возможностями; учет воздействия внешних факторов на объекты планирования; адаптивность к изменяющимся условиям;

б) Направленность на долгосрочную перспективу; ориентированность на целую группу результатов; адаптивность к изменяющимся условиям; увязка ресурсов во времени и друг с другом

в) Целенаправленное решение нескольких проблем, наиболее важных для предприятия; всесторонний учет рисков и изменений экономической и политической ситуации; длительный срок выполнения плана (минимум 5 лет)

Процесс стратегического планирования включает следующие этапы:

а) Формулирование целей и задач; рассмотрение благоприятных и неблагоприятных перспектив для предприятия, связанных с условиями внешней среды; определение имеющихся ресурсов; разработка и внедрение стратегии

б) Формулирование целей и задач; анализ внешнего окружения и имеющихся в распоряжении ресурсов; определение стратегически благоприятных обстоятельств; определение стратегически неблагоприятных угроз и обстоятельств; установление масштабов стратегии; принятие стратегии и ее внедрение; контроль

в) Формулирование целей и задач; анализ имеющихся ресурсов и определение их количества на перспективу; определение угроз и благоприятных обстоятельств для внедрения стратегии; разработка стратегии; внедрение стратегии

9. В чем заключается задача балансового метода планирования?

а) Оптимальное распределение издержек и прибыли

б) Поиск альтернативных вариантов вложения инвестиций

в) Обеспечение соответствия между распределяемыми потребностями и возможными ресурсами

10. Каким образом лучше оценивать эффективность разработанных планов?

- а) Через систему натуральных и финансовых показателей
- б) Через систему натуральных и стоимостных показателей
- в) Через систему базисных и индексных коэффициентов

11. Методика планирования позволяет:

- а) Разработать такой план, выполнение которого принесет предприятию наибольшую прибыль
- б) Изменять весь объем работ при изменении условий их выполнения
- в) Выполнить анализ всего объема работ, учитывая условия их выполнения

12. Какой раздел плана развития предприятия принято считать основным?

- а) Маркетинговый и сбытовой план
- б) Производственная программа
- в) План технического развития

13. Общий бюджет предприятия делится на следующие основные части:

- а) Операционный бюджет и бюджет продаж
- б) Бюджет продаж и бюджет производства
- в) Операционный бюджет и финансовый бюджет

14. Анализ отклонения от плана проводят по следующей методике:

- а) К фактическим данным прибавляют плановые значения
- б) Из фактических данных вычитают плановые значения
- в) Фактические данные делят на плановые значения

15. При разработке производственной программы опираются на:

- а) Информацию о спросе физических и юридических лиц на продукцию предприятия
- б) Резервы мощностей предприятия
- в) Актуальные макроэкономические явления в стране

Задания

Задание 1

Компания выпустила в обращение 5-летние облигации, обеспечивающие доходность 14 % годовых. Если известно, что трехмесячные казначейские векселя имеют доходность на уровне 9 % годовых, а 5-летние казначейские облигации – 10,5 % годовых, то чему равна премия за риск неплатежа и меньшую ликвидность корпоративной облигации? Какая часть премии может быть объяснена различиями в сроке погашения?

Задание 2

Какова реальная отдача ценной бумаги, обеспечивающей 17 % годовых, если инфляция в этом году составила 12 %?

Задание 3

Предприятие получило кредит на один год в размере 10 млн руб. с условием возврата 16 млн руб. Рассчитайте процентную ставку.

Кейс 1

Проблема выбора в масштабе всего человечества

Список требующих срочного решения проблем, стоящих перед человечеством, очень длинный. СПИД, голод, вооруженные конфликты и глобальное потепление соперничают друг с другом за наше внимание, наряду с несостоятельностью правительства, малярией и стихийными бедствиями. Но в то время, как страдания у нас много, ресурсы наши ограничены. Так кому же надо помочь в первую очередь?

Некоторым выбирать такие приоритеты кажется неприличным. Но Организация Объединенных Наций и национальные правительства ежегодно тратят миллиарды долларов на помощь тем, кто в ней нуждается, не ставя открыто вопрос, достигают ли они максимально возможных результатов.

Западные средства массовой информации освещают цунами в Азии, и жертвования текут рекой. Землетрясению,

разрушившему города и деревни в Пакистане, уделяют меньше внимания, и помощь развитых стран оказывается гораздо меньше.

Существует лучший способ. Мы можем установить приоритетные направления расходов для извлечения максимальной пользы из задействованных средств.

Для этого надо определить круг крупнейших в мире проблем и решить, что надо сделать в первую очередь. Это главная идея конференции «Копенгагенский консенсус», встречи восьми крупнейших экономистов мира, пять из которых - нобелевские лауреаты.

Мероприятие проводится в столице Дании раз в четыре года – как Олимпиада. Ученые выбирают самые экономически эффективные методы решения всех основных проблем человечества, а также те проблемы, которые надо решать в первую очередь. Побеждает тот, кто даст максимальную экономическую отдачу при минимальных вложениях.

Приведем хотя бы один факт: число всех погибших от южно-азиатского цунами равно месячному количеству жертв СПИДа/ВИЧа во всем мире. Комплексная профилактическая программа, предоставляющая информацию о безопасном сексе в регионах, наиболее пострадавших от СПИДа/ВИЧа, обойдется в 27 млрд. долларов и спасет более 28 млн. жизней. Это, по мнению экономистов – участников Копенгагенского консенсуса, делает его самой лучшей возможной инвестицией в мире. Социальные блага превысят издержки в пропорции 40 к одному.

Другие из одобренных экономистами направлений включают предоставление микропитательных веществ голодающим, установление свободной торговли и борьба с малярией при помощи сеток от москитов и лекарств. С другой стороны, реагирование на климатические изменения, такие как Киотский протокол, обойдется дороже полученных результатов, так что экономисты вычеркнули их из списка вещей, которые необходимо сделать прямо сейчас.

Независимо от того, согласны мы с экономистами или нет, все должны признать, что мы не можем сделать все одновременно. Поэтому обсуждение приоритетов является критическим.

На очередном «Консенсусе» гурӯ экономики создали рейтинг из 30 экономически эффективных проектов для решения этих

проблем. Глядя на список, понимаешь, что время экономической магии безвозвратно ушло. Судя по выводам ученых, если бы на Земле вдруг возникло мировое правительство, ему нужно было бы срочно вкладывать бюджетные деньги в витамины. \$1, потраченный на обеспечение младенцев и кормящих матерей витамином А и цинком, дает \$17 экономического эффекта в виде увеличения продолжительности жизни и производительности труда человека. Эта мера занимает первое место в составленном участниками конференции рейтинге решений - выше известных способов борьбы с глобальным потеплением и гражданскими войнами.

Способы решения проблем питания вообще занимают пять мест в первой десятке самых экономически обоснованных проектов. Ни один из них не связан с собственно увеличением количества потребляемой еды - только с ее качеством. На третьем месте - обогащение продуктов железом и йодом, далее следуют обогащение теми же самыми веществами растений на полях, борьба с глистами и обучение людей здоровому питанию. Вложения в улучшение питания оказываются эффективнее борьбы с болезнями: витамины дешевле лекарств, а хорошо питающиеся люди меньше болеют. Недоедание и плохое питание становится причиной 35 % заболеваний детей в возрасте до пяти лет, говорится в преамбуле отчета участников конференции. Впрочем, обязательные прививки для детей все-таки заняли почетное пятое место списка.

Расчет эффективности решений в области питания и здоровья основывается на используемом Всемирной организацией здравоохранения параметре DALY (Disability Adjusted Life Years) - подсчете, сколько лет жизни человек проводит «на больничном». DALY можно оценить в деньгах, то есть в выгоде, которую мог бы принести человек за эти годы, если бы был здоров. Итак, ясно, что детей спасать гораздо выгоднее, чем взрослых, так как у них впереди еще много лет пока еще ничем не скорректированной жизни. Поэтому львиная доля самых эффективных мер связана с улучшением жизни детей.

Если верить копенгагенским мудрецам, то самым эффективным способом борьбы с респираторными заболеваниями,

вызванными загрязнением воздуха, является не запрет автомобилей, а простая печка-буржуйка с трубой, выходящей за пределы помещения (23-е место общего рейтинга). Значительная часть человечества до сих пор готовит пищу на открытом огне и годами глотает дым. На микроуровне решаются и социальные проблемы.

С помощью микрокредитов, за продвижение которых в Бангладеш местный банкир Мухаммад Юсуф получил Нобелевскую премию мира, люди могут вырваться из западни крайней бедности: жизнь семьи может кардинально измениться благодаря покупке современного средства производства - например, бензопилы. Поскольку даются такие кредиты в основном женщинам, это ведет к повышению их роли в обществе, что само по себе, по мнению экономистов, будет иметь гигантский экономический эффект (22-е место в рейтинге). Несколько лет назад любимыми героями репортажей из Бангладеш были телефонные женщины - деревенские «матриархи», которые на кредит приобретали самый дешевый мобильный телефон и становились ходячим переговорным пунктом, сдавая трубку соседям в аренду на один звонок.

Примечательна одна деталь: если некоторые проблемы из списка «Консенсуса» имеют сразу несколько решений разной степени эффективности, то из гражданских войн лишь один выход. Расчет показывает, что \$1, вложенный в миротворческую операцию, может принести \$12,6 в виде предотвращения смертей и ранений, а также экономических последствий войны. Лучше всего, по мнению ученых, та миротворческая операция, которая сопровождается гарантиями возобновления интервенции в случае опасности. Впрочем, когда речь заходит о главной напасти последнего десятилетия - терроризме, оптимизм у светил экономики пропадает. Затраты на контртеррористические меры огромны, при этом сам терроризм как метод борьбы чрезвычайно дешев.

По материалам журнала «Русский News Week», №15, 2008.

1. Верно ли, что проблема ограниченности ресурсов стоит перед отдельным человеком, но не существует для общества в целом?

2. Как проблема ограниченности ресурсов влияет на выбор приоритетов оказания международной помощи?

3. Является ли с вашей точки зрения справедливым критерий оказания международной помощи, предложенный экономистами Копенгагенского консенсуса?

4. Какие другие критерии справедливого распределения ресурсов вы можете предложить?

Тема 2. Методология оптимального распределения ресурсов предприятия.

Тестовые задания

1. Метод распределения ресурсов, охарактеризованных в количественной форме для достижения целей, также представленных количественно, это ...

- а) Тактика
- б) Процедура
- в) Политика
- г) Бюджет
- д) Правила

2. Общее руководство для действий и принятия решений, которое облегчает достижение цели – это ...

Выберите один ответ:

- а) Правила
- б) Политика
- в) Процедура
- г) Тактика
- д) Бюджет

3. Стратегическая альтернатива, которая характеризуется значительным повышением уровня краткосрочных и долгосрочных целей над уровнем показателей предыдущего года – это ...

- а) Стратегия «Переориентация»
- б) Стратегия «Рост»
- в) Стратегия «Сокращение»
- г) Стратегия «Ограниченный рост»

4. Планирование, которое заключается в определении миссии и главных целей деятельности организации, это ...

- а) Оперативное планирование
- б) Тактическое планирование
- в) Текущее планирование
- г) Нет правильных ответов
- д) Стратегическое планирование

5. Миссия – это ...

- а) Описание смысла существования организации
- б) Нет правильных ответов
- в) Описание ценностей организации
- г) Все выше перечисленное
- д) Описание причины создания организации

6. Переход предприятия от производственной деятельности в сферу оказания услуг классифицируется как использование следующих стратегических альтернатив:

- а) Сокращение
- б) Ограниченный рост
- в) Сочетание стратегий
- г) Рост
- д) Переквалификация

7. К угрозам и возможностям, при оценке и анализе внешней среды, относят следующие факторы, за исключением:

- а) Технологические факторы
- б) Психологические факторы
- в) Политические факторы
- г) Экономические факторы
- д) Рыночные факторы

8. Стратегия, которая предполагает полную распродажу организации – это ...

- а) Стратегия «Ликвидация»
- б) Стратегия «Сокращение»
- в) Стратегия «Переориентация»
- г) Стратегия «Отсечение лишнего»
- д) Стратегия «Удаление»

9. Стратегия – это ...

- а) Все выше перечисленное

б) План, предназначенный для осуществления миссии организации

в) План, предназначенный для достижения главных целей организации

г) Всесторонний детальный план

д) Нет правильных ответов

10. Распределение годовых плановых заданий по производственным подразделениям и срокам их выполнения – это ...

а) Календарное планирование

б) Оперативное планирование

в) Диспетчирование

г) Оперативное регулирование

д) Тактическое планирование

Задания

Задание 1

Доходность собственного капитала компании 12 %, а доля заемных средств в пассивах составляет 40 %. Оцените доходность активов.

Задание 2

Имеется баланс предприятия ОАО «Радость» на конец отчетного периода.

Таблица 1 – Агрегированный бухгалтерский баланс ОАО «Радость», млн. руб.

АКТИВ	Отчетный период	ПАССИВ	Отчетный период
I. Внеоборотные активы	414 524	III. Собственный капитал	417 922
II. Оборотные активы, в том числе:	45 231	IV. Долгосрочные обязательства	0
Денежные средства	5 200	V. Краткосрочные обязательства	41 833
Всего активов	459 755	Всего пассивов	459 755

Таблица 2 – Отчет о прибылях убытках предприятия ОАО «Радость», млн. руб.

№ п/п	Наименование показателей	Отчетный период
1.	Выручка от реализации продукции без НДС	153 440
2.	Себестоимость реализованной продукции	114 262
3.	Операционная прибыль (результат от реализации)	39 178
4.	Налог на прибыль	16 878
5.	Чистая прибыль	22 300

А. Рассчитайте коэффициенты ликвидности.

Б. Рассчитайте коэффициенты управления активами (деловой активности).

В. Рассчитайте коэффициенты финансовой устойчивости.

Г. Рассчитайте коэффициенты рентабельности.

Задание 3

Коэффициент оборачиваемости активов компании «Вектор» снизился за отчетный период с 7,2 до 6,0. Найти изменение срока оборота в днях (период – 360 дней). Сделать вывод.

Тема 3. Технология оптимального распределения ресурсов предприятия

Тестовые задания

1. Долгосрочное финансовое планирование – это

- а) тактическое финансовое планирование
- б) финансовое планирование на срок больше года
- в) управление рабочим капиталом

2. Платежный календарь разрабатывается в ходе:

- а) оперативного планирования
- б) стратегического планирования
- в) перспективного планирования

3. План оборота наличных денежных средств, отряжающий поступление и выплаты наличных денег через кассу, называется:

- а) платежный календарь
- б) план движения денежных средств

в) кассовый план

4. Разработка системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению предприятия необходимыми финансовыми ресурсами называется:

- а) финансовой стратегией
- б) финансовой политикой
- в) финансовым планированием

5. Бизнес-планирование объединяет следующие виды планирования:

- а) Перспективное и текущее
- б) Оперативное и текущее
- в) Стратегическое и оперативное

6. Прогнозирование:

- а) Всегда предшествует планированию и бюджетированию
- б) Выполняется по итогам планирования
- в) Выполняется по окончании планирования и бюджетирования

7. Главная задача финансового планирования:

- а) обоснование производственно-технологической и инновационной политики предприятия
- б) определение необходимого объема финансовых ресурсов с учетом разумных резервов в рамках оптимальной структуры капитала

- в) оптимизация организационной структуры предприятия

8. Финансовое планирование – это:

- а) планирование производственного процесса
- б) планирование инвестиционных решений
- в) планирование инвестиционных решений и решений по финансированию

9. Финансовое планирование, охватывающее период времени от 1 до 3(д) лет называется:

- а) текущим
- б) перспективным
- в) оперативным

10. Входит ли в структуру бизнес-плана организационный и финансовый планы :

- а) Да

- б) Только организационный
- в) Только маркетинговый и план производства
- г) Только финансовый

11. Активы складываются из:

- а) Текущие активы
- б) Побочные активы
- в) Основные активы

12. Предпринимателям и менеджерам финансовый план показывает:

а) Каким будет финансовое положение предприятия к концу года

б) Какое соотношение запланированных доходов от продаж и ожидаемых расходов

в) Все ответы верны

13. Кадровая политика -

а) Система правил и норм работы с персоналом

б) Осуществляется в соответствии с выбранной стратегией организации

в) Нет правильного ответа

г) Все ответы верны

14. Чистая прибыль равна:

а) Выручка + Затраты

б) Выручка = Чистая прибыль

в) Выручка / Затраты

г) нет верного ответа

15. Выручка от реализации организации составит 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы — 80 тыс. руб., постоянные расходы— 16тыс.руб. Прибыль организации будет равна?

а) 35 тыс. руб.

б) 39 тыс. руб.

в) 29 тыс. руб

16. Организация решила арендовать, новый станок. Плата за аренду рассматривается как затраты

а) полупеременные

б) постоянные

в) переменные

Задания

Задание 1

Составьте смету наличности за I квартал и определите размер дополнительной задолженности, необходимый для поддержания остатка денежных средств на уровне 50 тыс. руб. на протяжении этого времени. Реальный объем продаж следующий, тыс. руб.:

Таблица 1

Ноябрь	500	Февраль	1000
Декабрь	600	Март	650
Январь	600	Апрель	750

Обычно предприятие инкассирует 20 % объема продаж в месяц продажи, 70 % – в течение следующего месяца и 10 % – во второй месяц.

Закупки сырья совершаются в течение месяца, предшествующего продаже, и составляют 60 % стоимости продаж. Платежи по этим закупкам совершаются в течение месяца после покупки. Расходы на оплату труда ожидаются следующие: январь – 150 тыс. руб., февраль – 200 тыс. руб., март – 160 тыс. руб. Коммерческие, административные расходы и налоги ожидаются в сумме 100 тыс. руб. в месяц с января по март.

Задание 2

На основе следующей информации подготовьте бюджет денежных потоков на 2006 г. с разбивкой по кварталам.

1. На начало года сумма денежных средств в кассе и на расчетном счете составила 20 млн руб.

2. Прогнозируемые объемы реализации готовой продукции и приобретения сырья и материалов представлены в таблице.

Таблица 1

Квартал	Продажа продукции за наличный расчет, млн руб.	Продажа продукции в кредит, млн руб.	Закупки сырья и материалов, млн руб.
IV – 2005	90	40	120

I – 2006	120	60	100
II – 2006	80	50	170
III – 2006	100	70	110
IV – 2006	70	0	120

Продукция, реализованная в кредит, оплачивается в следующем квартале. Поставщики сырья и материалов, наоборот, требуют предоплату в течение квартала, предшествующего дате поставки.

1. Заработная плата и прочие расходы составляют 20 млн руб. в квартал.

2. В III квартале 2006 г. планируется заменить часть оборудования.

Приобретение нового оборудования потребует 40 млн руб., а продажа заменяемого по остаточной стоимости даст 15 млн руб.

3. В квартале 2006 г. фирма должна выплатить дивиденды в размере 20 млн руб.

4. Фирма будет ликвидирована 1 января 2007 г.

Кейс

Abington-Hill Toys, Inc. Часть I: Финансовый анализ коэффициентов

2 декабря 1997 года Вернон Олбрайт занял должность президента компании Abington-Hill Toys (A-H). Это случилось после смерти Льюиса Хилла, последнего из первоначальных основателей фирмы. Ни у Абингтона, ни у Хилла не было сына или дочери, которые были бы заинтересованы в управлении фирмой. Финансовое состояние фирмы в последние годы управления Хиллом становилось всё хуже; однако, собственники фирмы полагали, что у компании будут хорошие перспективы, если найдется талантливый менеджер, который принял бы на себя руководство. Основной заботой собственников был недостаток финансового планирования и общей модели, которая характеризует работу фирмы в последние годы. Было принято решение искать менеджера вне фирмы, который, по мнению собственников, мог превратить компанию в преуспевающее предприятие, каким оно было раньше. Благодаря рекламным объявлениям, помещенным во

множестве отраслевых журналов, у собственников появился список из шести человек, которые желали и очевидно были способны восстановить А-Н. После всесторонней корреспонденции и нескольких личных интервью с каждым из претендентов на должность главы фирмы был выбран Вернон Олбрайт. Одним из первых действий нового президента было назначение контролёра. Был нанят Дэвид Хартли, который работал ассистентом контролёра на производственном предприятии, изготавливающего электроприборы. Он приступил к своим обязанностям 28 декабря 1997 года. Хартли стал работать в компании с тех пор, как получил MBA в 1984, и с 1 Фирма является корпорацией закрытого типа, 85 процентов акций которой находятся в руках семей Абингтон и Хилл. Оставшаяся меньшая часть процентов в основном принадлежит служащим компании, которые приобретали акции через систему фондовых опционов. В прошлом Хилл справлялся с большинством функций контролёра с помощью главного бухгалтера фирмы, Джералда Коэна, который работал в фирме в течение 28 лет ее существования и хотел уйти на пенсию в течение года. Он согласился остаться в фирме по просьбе владельцев, пока не выбран новый президент, и компания не встала на ноги. Однако у Коэна было слабое здоровье и, вероятно, он вынужден был уйти на пенсию в течение года. Должности помощника его повысили до контролёра, отвечающего за общие счета и составление бюджета. Его опыт в бюджетных операциях рассматривался Олбрайтом с определённой пользой в свете недавних финансовых проблем компании. Первая задача Хартли состояла в том, чтобы провести полный анализ финансового состояния фирмы. А именно, Олбрайт потребовал официальный отчет о состоянии фирмы с перечислением определенных сильных и слабых сторон. Он также требовал краткого отчета о предполагаемых реальных решениях самых неотложных проблем фирмы.

Вопросы:

1. Основываясь на вашем анализе, ответьте, какие области в работе фирмы заслуживают наибольшего внимания? Подготовьте план действий для решения самых неотложных проблем фирмы.

Тема 4. Финансовая отчетность как источник информации внутри-фирменного финансового планирования.

Тестовые задания

1. Движение денежных средств осуществляется по различным видам деятельности предприятия, а именно:

- а) основной, инвестиционной, финансовой;
- б) текущей, финансовой;
- в) финансовой, инвестиционной;
- г) основной, инвестиционной;

2. Денежная наличность – это:

- а) важный элемент оборотного капитала предприятия;
- б) основной показатель, по которому финансовый менеджер судит о состоянии финансов предприятия;
- в) информация о поступлении и выбытии денежных средств в течение отчетного периода;
- г) величина финансового цикла;
- д) нет верного ответа.

3. Поступление и расходование денежных средств предприятия отражаются в плановых документах:

- а) финансовом плане;
- б) бюджете предприятия;
- в) сметах;
- г) платежном балансе;
- д) отчете о прибылях и убытках предприятия.

4. Планирование доходов и расходов предприятия, движения его денежных средств производится посредством:

- а) внутрифирменного планирования;
- б) бюджетирования;
- в) прогнозирования будущих финансовых условий;
- г) выбора оптимального варианта решения финансовых задач;
- д) нет верного ответа.

5. Формирование дивидендной политики, методов управления денежным оборотом осуществляет финансовый менеджер, который является, по сути:

а) фетишизированным собственником, осуществляющим воздействие на движение капитала, текущую прибыль, накопления и инвестиции;

б) формализованной иерархической организационной структурой;

в) профессиональным управляющим финансовыми ресурсами фирмы;

г) финансовым аналитиком;

д) посредником между собственником капитала и банком.

6. Будущая стоимость — это:

а) сегодняшняя оценка, умноженная на коэффициент дисконтирования;

б) сегодняшняя оценка, деленная на единицу, плюс ставка процента в t -й степени;

в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в t -й степени;

г) сегодняшняя оценка, к которой прибавляется величина процента.

7. Приведенная стоимость — это:

а) отыскание будущей оценки сегодняшнего платежа;

б) сегодняшняя оценка будущих платежей, дисконтированных по определенной ставке;

в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу плюс ставка процента в t -й степени;

г) будущий денежный поток, из которого вычтены проценты.

8. Формула коэффициента дисконтирования:

а) $\beta_t = (1 + r)^t$

б) $\beta_t = \frac{1}{r^t}$

в) $\beta_t = \frac{C}{r^t}$

г) $\beta_t = \frac{1}{(1+r)^t}$.

9. Аннуитет — это:

а) денежный поток инвестиций;

б) ряд платежей за определенный период времени;

в) операционный денежный поток;

г) ряд платежей равной величины за определенный период времени.

10. Формула будущего аннуитета:

- а) $FVA_n = C \frac{(1+r)^n - 1}{r}$;
- б) $FVA = C \left[\frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$;
- в) $FVA = C_0(1+r)^n$
- г) $FVA = \frac{C}{r}$.

11. Формула приведенного аннуитета:

- а) $PVA_n = C \frac{(1+r)^n - 1}{r}$;
- б) $PVA = C \left[\frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$;
- в) $PVA = C_0(1+r)^n$;

12. Формула будущей стоимости:

- а) $FV = C_0 + \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
- б) $FV = C \left[\frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$;
- в) $FV = C_0(1+r)^n$;
- г) $FV = \frac{C}{r}$.

13. Формула приведенной стоимости:

- а) $PV = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
- б) $PV = C \left[\frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$;
- в) $PV = C_0(1+r)^n$;
- г) $PV = \frac{C}{r}$.

14. Бессрочная рента это:

- а) $PV = C_0 + \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
- б) $PV = C \left[\frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$;
- в) $PV = C_1/(r-g)$.
- г) $PV = \frac{C}{r}$.

15. Растущая бессрочная рента:

- а) $PV = C_0 + \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t}$
- б) $PV = C \left[\frac{1}{r} - \frac{1}{r(1+r)^n} \right]$;
- в) $PV = C_1/(r-g)$;

$$г) PV = \frac{C}{r}$$

Задания

Задача 1

Вы берете в долг 10 000 руб. на 4 года под 14% годовых. Ссуда должна быть погашена четырьмя равными взносами в конце каждого года.

- Какова сумма ежегодного взноса? (Округлить до рубля);
- для каждого взноса укажите: сумму выплачиваемого процента; основную сумму долга.

Задача 2

Нужно определить приведенную стоимость 100 000 руб., которая будет выплачена через 7 лет при ставке 11%.

Задача 3

Инвестирование 232 руб. даст 312,18 руб. в следующем году. Какова годовая ставка процента?

Задача 4

Компания рассматривает два инвестиционных проекта, информация о которых представлена ниже в таблице. Какой проект лучше с точки зрения чистой приведенной стоимости, если дисконт равен 12%.

Годы		0	1	2	3	4
Проект А.	Издержки	10 000	0	0	0	0
	Доходы	0	0	0	1000	20 000
Проект Б.	Издержки	5000	5000	0	0	0
	Доходы	0	10 000	5000	3000	2000

Задача 5

При 9% сколько времени (в периодах) потребуется вам:

- для удвоения ваших денег;
- для утроения?

Задача 6

Компания хочет продать вам страховой полис, по которому вам и вашим наследникам будет ежегодно выплачиваться 700 руб. в год. Если требуемая доходность этой инвестиции 12%, то сколько вы будете платить за полис?

Задача 7

Компания предлагает вам купить страховой полис ценой в 8500 руб., по которому вам и вашим наследникам будет постоянно ежегодно выплачиваться 700 руб. в год. При какой процентной ставке это будет честной сделкой?

Тема 5. Финансовая стратегия предприятия. Разработка стратегического внутрифирменного финансового плана.

Тестовые задания

1. Стратегический финансовый менеджмент представляет собой:

- а) систему управления, направленную на финансирование простого воспроизводства;
- б) систему управления финансовыми потоками корпорации, нацеленную на реализацию ее долгосрочных целей и позволяющую обеспечить финансирование расширенного воспроизводства;
- в) систему финансового управления, направленную на реализацию долгосрочного инвестирования.

2. Финансы корпорации являются элементом системы:

- а) финансовой;
- б) кредитной;
- в) банковской;
- г) денежной.

3. К преимуществам корпоративной формы организации бизнеса относят:

- а) строгое регулирование корпоративной деятельности;
- б) ориентацию управляющих на достижение краткосрочных целей;
- в) экономию на объеме производства;
- г) ограничение ответственности акционеров но обязательствам корпорации.

4. Основной целью управления финансами корпорации являются:

- а) максимизация прибыли в краткосрочной перспективе;
- б) оптимизация деятельности корпорации;

- в) разработка финансового плана;
- г) устойчивое развитие корпорации.

5. Концепция устойчивого развития появилась в результате объединения составляющих:

- а) экономической;
- б) демографической;
- в) социальной;
- г) политической.

6. Механизмы, побуждающие действовать менеджеров в интересах акционеров:

- а) непосредственное вмешательство акционеров;
- б) система стимулирования на основе показателя деятельности фирмы;
- в) угроза увольнения;
- г) угроза скупки контрольного пакета акций корпорации.

7. В обязанности финансового директора корпорации входит:

- а) обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью посредством утверждения процедур внутреннего контроля;
- б) определение источников финансирования деятельности;
- в) управление активами и капиталом;
- г) защита прав акционеров.

8. Стратегическое видение развития бизнеса является:

- а) профессиональным навыком финансового директора;
- б) профессиональным качеством финансового директора;
- в) необходимым условием при приеме на работу финансиста;
- г) вектором развития персонала корпорации.

9. Финансовая отчетность корпорации включает данные:

- а) о состоянии отрасли;
- б) об имущественном и финансовом положении корпорации;
- в) о результатах хозяйственной деятельности;
- г) о бухгалтерских проверках.

10. WACC - это:

- а) стоимость заемного капитала;
- б) стоимость собственного капитала;
- в) средневзвешенная стоимость капитала;

г) совокупная рыночная стоимость фирмы.

11. К концепциям формирования структуры капитала относят:

- а) традиционалистскую;
- б) временной ценности;
- в) индифферентности;
- г) риска и доходности.

12. Положение о возможной оптимизации структуры капитала путем учета разной стоимости отдельных его составных частей положено в основу концепции:

- а) традиционалистской;
- б) и дифференциальности;
- в) компромиссной;
- г) противоречия интересов.

13. Заемный капитал - это:

- а) средства, привлекаемые предприятием за счет эмиссии акций;
- б) привлекаемые для финансирования предприятия денежные средства на возвратной и платной основе;
- в) средства, привлекаемые предприятием для формирования чистых активов.

14. Предельная цена капитала - это:

- а) цена последней единицы вновь привлеченного фирмой капитала;
- б) цена второй единицы вновь привлеченного фирмой капитала;
- в) цена первой единицы вновь привлеченного фирмой капитала.

15. Какой метод выплаты дивидендов применяется при консервативной стратегии?

- а) минимальный стабильный размер дивидендов с возможной надбавкой;
- б) политику стабильного размера выплат;
- в) стабильный уровень дивидендов;
- г) все перечисленные.

Задания

Задание 1

На предприятии осуществлены реконструкция и перевооружение производства.

Сумма капиталовложений составила 7 млн руб. Денежные поступления по годам составили: 238 I – 2000 тыс. руб.; II – 2300 тыс. руб.; III – 2700 тыс. руб.; IV – 3300 тыс. руб.; V – 2100 тыс. руб. Итого 12400 тыс. руб. Ставка дисконтирования – 15 %, год приведения – начало периода.

Требуется определить срок окупаемости капиталовложений различными методами.

Задание 2

Определите необходимую сумму финансовых средств, инвестируемых в предстоящем периоде в дебиторскую задолженность, при следующих условиях:

а) планируемый годовой объем реализации продукции с предоставлением товарного кредита – 320 тыс. руб;

б) планируемый удельный вес себестоимости продукции в ее цене – 75 %;

в) средний период предоставления кредита оптовым покупателям – 40 дней;

г) средний период просрочки платежей по результатам анализа – 20 дней.

Задание 3

Организация Г имеет следующие показатели за квартал:

выручка от реализации – 10 млн руб.;

оборотные средства на начало квартала – 3 млн руб.;

оборотные средства на конец квартала – 5 млн руб.

Определите коэффициент оборачиваемости текущих (оборотных) активов за квартал.

Задание 4

Себестоимость продукции составляет 60 % от его цены реализации.

Счета оплачиваются в среднем через 60 дней после продажи.

Ежемесячные

продажи составляют 150 тыс. руб. Требуется определить вложения в счета дебиторов.

Задание 5

Фирма имеет дебиторскую задолженность в размере 400 тыс. руб. Себестоимость составляет в среднем 30 % от цены реализации. Затраты на материально-товарные запасы – 5 % от цены реализации. Комиссионные при продаже составляют 7 % от продажи. Требуется рассчитать средние вложения в счета дебиторов.

Задание 6

Условия сделки: 5/20, чистых 40, датировка – 1 июня. Требуется определить последнюю дату оплаты клиентом для получения скидки.

Задание 8

У предприятия потребность в наличных составляет 1 млн руб. в месяц.

Ожидается, что наличные будут оплачиваться равномерно. Годовая ставка составляет 20 %. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 100 руб.

1. Определить оптимальную сумму операции.
2. Рассчитать среднюю величину кассового остатка.

Тема 6. Понятие бюджетирования в контексте управления предприятием.

Тестовые задания

1 Какой частный бюджет является отправной точкой в процессе разработки генерального бюджета?

- а) бюджет коммерческих расходов
- б) бюджет продаж
- в) бюджет производства
- г) бюджет себестоимости продаж

2 Бюджет денежных средств разрабатывается до:

- а) плана прибылей и убытков
- б) бюджета капитальных вложений
- в) бюджета продаж

г) прогнозного бухгалтерского баланса

3 Найдите верное утверждение:

а) прибыль от продаж = валовая прибыль – управленческие расходы,

б) прибыль от продаж = валовая прибыль – управленческие расходы – коммерческие расходы,

в) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) –

коммерческие расходы – управленческие расходы,

г) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) –

производственная себестоимость

4 Для расчета количества материалов, которые необходимо закупить, должен быть подготовлен:

а) бюджет общепроизводственных расходов

б) бюджет коммерческих расходов

в) бюджет производства

г) бюджет продаж

5 План прибылей и убытков должен быть подготовлен до того, как начнется разработка:

а) бюджета денежных средств

б) бюджета административных расходов

в) бюджета коммерческих расходов

г) бюджета общепроизводственных расходов

6 Поведение издержек организации описывается формулой $Y = 800 + 4X$. При выпуске 400 ед. изделий планируемые затраты организации составят:

а) 3000 руб.

б) 2400 руб.

в) 2000 руб.

г) ни один ответ не верен

7 Предприятие производит 400 ед. изделий. Общая сумма его затрат 80 тыс. руб., размер постоянных расходов – 30 тыс. руб. Гибкий бюджет затрат предприятия может быть представлен в виде:

а) $Y = 80000 + 125X$

б) $Y = 30000 + 125X$

в) $Y = 50000 + 125X$

8 Количество материала А, необходимое для производства запланированного выпуска продукции = 500кг. На начало периода имелся запас этого материала в количестве 100кг, требуется создание запаса материала А на конец данного периода в размере 150кг. Определить объем закупки материала

- а) 550 кг
- б) 450 кг
- в) 250 кг
- г) 750 кг

9 Запас готовой продукции к концу периода увеличился по сравнению с запасом на начало того же периода на 16000 шт., удельная производственная себестоимость продукции при этом не изменилась и составляет – 5д.е./шт., себестоимость произведенной в данном периоде продукции – 500000д.е. Определить себестоимость реализованной продукции

- а) 580 000 д.е.
- б) 420 000 д.е.
- в) 160 000 д.е.

10 Для составления планового баланса на конец периода необходимы данные:

- а) бюджета продаж, бюджета себестоимости реализованной продукции
- б) бюджета продаж, бюджета производства, плана прибылей и убытков
- в) баланса на конец отчетного периода, плана прибылей и убытков, бюджета денежных средств.

11 Задолженность фирмы поставщикам на конец периода – 44420д.е., при задолженности на начало того же периода – 150000д.е., за данный период были совершены закупки на сумму – 481000д.е. Определить выплаты по счетам за период

- а) 586580д.е.
- б) 331000 д.е.
- в) 375420

12 Чистая выручка с продаж предприятия за отчетный период составила – 450000д.е., производственная себестоимость продукции, реализованной за тот же период – 115000д.е.,

расходы на реализацию – 150000д.е., общие административные расходы – 100000д.е., таким образом. Определить прибыль предприятия от продаж в данном периоде.

- а) 585000 д.е.
- б) 85000д.е
- в) 315000 д.е.
- г) 250000 д.е.

13 Плановое значение удельных переменных затрат – 2д.е./шт., плановая величина постоянных затрат – 300д.е., плановый объем выпуска – 400шт., фактический выпуск – 500шт., фактические затраты – 1200д.е. На какую сумму покажет благоприятные отклонения затрат правильно составленный отчет?

- а) 100 д.е.
- б) 200 д.е.
- в) 500 д.е.
- г) 150 д.е.

14 Бюджет, основанный на добавлении к бюджетному периоду одного месяца, как только истекает текущий, называется

- а) гибким
- б) оперативным
- в) непрерывным
- г) прогнозным.

Задания

Задание 1

Определить необходимое количество закупаемых материалов для обеспечения

производственной программы. Дано:

Производственная потребность, ед 114 840

Планируемый запас на конец периода, ед 10 200

Планируемый запас на начало периода, ед. 8 500

Задание 2

Рассчитать сумму амортизационных отчислений исходя из объема выпуска продукции за первый год эксплуатации оборудования на основе следующих данных:

Стоимость приобретенного оборудования составляет 400 тыс. руб.

Плановый объем выпуска продукции за весь период эксплуатации оборудования намечен в объеме 1000 т.

За первый год эксплуатации оборудования объем выпуска продукции составит 270 т.

Задание 3

В плановом периоде ожидается увеличение выручки с 12 800 до 18 200 тыс. руб., увеличение фондоотдачи с 3 до 3,2 руб. В стоимости основных средств здания и сооружения (норма амортизации 5%) составляют 40%; машины, оборудование и пр. (норма амортизации 15%) – 60%. Определить снижение себестоимости за счет экономии на амортизационных отчислениях при условии, что структура основных фондов не изменилась.

Задание 4

Реализация за год составит 280 000 тыс. руб.; 60% продаж осуществляется в кредит, и пред-

полагается, что в конце года продажи в кредит за три последних месяца будут неоплаченными.

Выручка от реализации формируется равномерно в течение года. Определить величину

дебиторской задолженности на конец периода.

Тема 7. Организация бюджетного процесса на предприятии.

Тестовые задания

1. В состав операционного бюджета предприятия входит:

- а) инвестиционный бюджет
- б) бюджет прямых затрат на оплату труда
- в) бюджет потока денежных средств

2. Прогнозный отчет о движении денежных средств разрабатывается непосредственно на основе:

- а) прогнозного отчета о прибылях и убытках
- б) бюджета капитальных вложений
- в) бюджета общехозяйственных накладных расходов
- г) долгосрочного прогноза объема продаж

3. Финансовые показатели бизнес-плана должны быть сбалансированы:

- а) с показателями рентабельности
- б) с показателями капиталоемкости
- в) с показателями производства и реализации продукции

4. Смета прибылей и убытков отражает:

- а) прибыль (убытки) как по основной, так и по другим видам деятельности,
- б) прибыль (убыток) от реализации продукции,
- в) прибыль организации до налогообложения,
- г) прибыль от основной деятельности организации и чистую прибыль.

5. Увеличение остатков готовой продукции на конец периода при постоянном объеме выпуска продукции:

- а) не оказывает влияния на объем реализации продукции,
- б) увеличивает объем реализации продукции за отчетный период,
- в) уменьшает объем реализации продукции за отчетный период.

6. К переменным расходам относятся:

- а) арендная плата,
- б) проценты за кредит,
- в) расходы на сырье и материалы.

7. Совокупные постоянные затраты организации – 3000 тыс. руб., объем производства – 500 ед. изделий. При объеме производства 400 ед. изделий постоянные затраты составят:

- а) 2000 тыс. руб. в сумме,
- б) 3000 тыс. руб. в сумме,
- в) 7,5 тыс. руб. на единицу,
- г) верны второй и третий ответы,
- е) не один ответ не верен.

8. Связь финансового бюджета с операционным осуществляется через

- а) прогнозы о прибылях и убытках
- б) бюджет продаж
- в) бюджет себестоимости
- г) бюджет капитальных затрат

9. Работа над финансовыми бюджетами заканчивается составлением...

Закончите предложение.

- а) прогнозного баланса
- б) бюджета движения денежных средств
- в) бюджета доходов и расходов
- г) бюджета продаж

10. Вставьте пропущенное слово: Периодичность, с которой в пределах горизонта планирования формируется данный бюджет, называется ... планирования.

- а) сроком
- б) этапом
- в) стадией
- г) шагом

11. План прибылей и убытков должен быть разработан до того, как начнется разработка

- а) бюджета денежных средств и прогнозного баланса
- б) бюджета административных расходов
- в) бюджета коммерческих затрат
- г) бюджета общепроизводственных расходов

Задания

Задание 1

Компания X подготовила бюджет продаж на 3 месяца в размере 42 000 единиц готовой продукции.

На 31 декабря у компании в наличии имеется 22 000 единиц готовой продукции, а целевые запасы готовой продукции на конец следующего квартала составляют 24 000 единиц.

Для изготовления одной единицы готовой продукции необходимо 3 литра сырья. На 31 декабря у компании в наличии

имеется 100 000 литров сырья, а целевые запасы сырья на конец следующего квартала составляют 110 000 литров. Какое количество литров основных материалов должно быть закуплено в течение 3-месячного периода, заканчивающегося 31 марта?

Задание 2

Определить величину прибыли, если маржинальный доход - 3240 тыс.руб.; выручка от продаж - 4960 тыс.руб., постоянные расходы - 1640 тыс.руб.

Задание 3

Предприятие заключило с поставщиком договор, предусматривающий оплату поставки сырья по схеме 4/25net65. Какова должна быть политика в отношении расчетов с поставщиком, если ставка по банковскому кредиту составляет 30%?

Задание 4

Организация планирует выпустить облигации нарицательной стоимостью 200 рублей со сроком погашения 10 лет и ставкой процента 10%. Расходы по размещению облигаций составят 2,5% от нарицательной стоимости бумаг, кроме того, планируется продажа облигаций с дисконтом в размере 2% от номинала. Определите стоимость данного источника, если ставка налога на прибыль 20%.

Задание 5

Компания АА в настоящий момент выплачивает дивиденд в сумме 3 руб. за акцию. Ожидается, что дивиденд будет расти с постоянным темпом 6% в год. Определите стоимость данного источника, если текущая рыночная стоимость ценной бумаги составляет 12 руб.

Тема 8. Особенности бюджетного процесса в промышленности.

Тестовые задания

1. Термин "бюджет" в управленческом учете означает:

а) план работы организации в долгосрочном периоде;

- б) план работы организации в краткосрочном периоде;
- в) государственный бюджет;

2. В управленческом учете выделяют следующие виды бюджетов:

- а) плановые и фактические;
- б) генеральные и частные;
- в) гибкие и статичные;

3. В процессе бюджетирования используется:

- а) лишь фактическая, документально подтвержденная бухгалтерская информация;
- б) лишь прогнозные данные и оценки на будущее;
- в) как прогнозные, так и фактические данные;

4. Важнейшими функциями бюджета являются:

- а) стратегическое и тактическое планирование деятельности организации;
- б) создается объективная основа оценки результатов деятельности организации в целом и ее подразделений;
- в) координация деятельности различных подразделений организации;
- г) оценка выполнения планов центрами ответственности и их руководителями;

5. Бюджетным циклом в управленческом учете называют:

- а) отчетный период организации;
- б) отчетный период, устанавливаемый руководством центру ответственности;
- в) процесс составления организацией бюджета;
- г) процесс разработки государственного бюджета;

6. Этапами бюджетного цикла являются:

- а) планирование деятельности организации и ее центров ответственности;
- б) определение показателей, которые будут использоваться при оценке деятельности;
- в) обсуждение возможных изменений в планах, связанных с новой ситуацией;
- г) корректировка планов, с учетом предложенных поправок;

7. Статичный бюджет – это бюджет, рассчитанный на конкретный уровень деловой активности организации. Это утверждение является:

- а) верным;
- б) верным, если предприятием не разрабатывается гибкий бюджет;

8. Какой частный бюджет является отправной точкой в процессе разработки генерального бюджета?

- а) бюджет коммерческих расходов;
- б) бюджет продаж;
- в) бюджет производства;
- г) бюджет себестоимости реализованной продукции.

9. Бюджет денежных средств разрабатывается до:

- а) плана прибылей и убытков;
- б) бюджета капитальных вложений;
- в) бюджета продаж;
- г) прогнозного бухгалтерского баланса.

10. Что является наилучшей основой для оценки результатов деятельности за месяц:

- а) плановые показатели этого месяца;
- б) фактические показатели за предыдущей месяц;
- в) фактические результаты за аналогичный период предыдущего года.

11. В процессе подготовки оперативного бюджета последним этапом является подготовка:

- а) плана прибылей и убытков;
- б) прогнозного бухгалтерского баланса;
- в) бюджета денежных средств;

12. Для расчета количества материалов, которое необходимо закупить, должен быть подготовлен:

- а) бюджет общепроизводственных расходов;
- б) бюджет коммерческих расходов;
- в) бюджет производства;
- г) бюджет продаж.

13. План прибылей и убытков должен быть подготовлен до того как начнется разработка:

- а) бюджета денежных средств и прогнозируемого баланса;

- б) бюджета административных расходов;
- в) бюджета коммерческих затрат;
- г) бюджета общепроизводственных расходов.

14. Поведение издержек организации описывается формулой $Y = 800 + 4X$. При выпуске 400 единиц изделий планируемые затраты организации составят:

- а) 3 000 руб;
- б) 2 400 руб;
- в) 2 000 руб;

15. Уровнями анализа отклонений фактических затрат от бюджетных являются:

- а) низший и высший;
- б) первый и второй;
- в) арифметический и алгебраический;
- г) нулевой, первый, второй и третий.

16. Генеральный бюджет организации состоит из двух частей:

- а) частного и финансового бюджетов;
- б) операционного и финансового бюджетов;
- в) гибкого и статического бюджета.

Задания

Задание 1

Предприятие планирует ежегодно производить и продавать 2000 единиц продукции. Планируемая цена единицы продукции – 5000 руб., переменные расходы на единицу продукции – 3000 руб., постоянные расходы в год – 1500 тыс. руб. Определите эффект производственного рычага компании. По условию задачи $p = 5000$ руб., $FC = 1\,500\,000$ руб., $v = 3000$ руб., $Q = 2000$ ед.

Задание 2

В январе торговой организацией было закуплено для реализации 600 единиц продукции по цене 100 руб., в феврале – 400 единиц по 105 руб., в марте продано 500 единиц по 165 рублей, а в апреле – 300 единиц продукции по цене 170 руб. В мае закуплено для реализации 250 единиц продукции по 110 руб., в

июне продано 100 единиц по 170 руб. Начальные запасы отсутствуют.

Определить стоимость запасов на конец периода следующими методами: ФИФО, ЛИФО и методом средней взвешенной.

Тема 9. Виды бюджетов. Затраты на предприятии.

Тестовые задания

1. Операционный бюджет это:

а) часть генерального бюджета, включающая помимо частных бюджетов, план прибылей и убытков;

б) часть генерального бюджета, включающая частные бюджеты;

в) часть генерального бюджета, включающая бюджеты капитальных вложений, движения денежных средств и прогнозируемый баланс.

2. Бюджетный цикл состоит из следующих этапов:

а) планирования с участием всех центров ответственности;

б) определения показателей для оценки деятельности;

в) сравнения фактических и плановых показателей;

г) анализа отклонений фактических показателей от плановых;

д) обсуждения изменений в планах и их корректировки.

3. Разработка операционного бюджета начинается с определения:

а) производственного бюджета;

б) бюджета денежных средств;

в) бюджета продаж;

г) план прибылей и убытков.

4. Разработка операционного бюджета заканчивается разработкой:

а) производственного бюджета;

б) бюджета денежных средств;

в) бюджета продаж;

г) плана прибылей и убытков.

5. Выберите бюджеты, которые необходимо составлять для построения бюджета себестоимости продукции:

а) бюджет продаж;

- б) бюджет производства;
- в) бюджет закупок материалов;
- г) бюджет заработной платы;
- д) бюджет общепроизводственных расходов;
- е) бюджет общехозяйственных расходов.

6. Гибкий бюджет составляется:

- а) для конкретного уровня деловой активности;
- б) для определенного диапазона деловой активности.

7. Экономические отношения, складывающиеся в процессе формирования, распределения и использования фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и других субъектов экономики, называется:

- а) финансовая система общества
- б) бюджет
- в) государственные доходы
- г) финансы

8. Совокупность сфер финансовых отношений, финансовых учреждений и финансовых фондов, обеспечивающих процесс мобилизации и последующего использования финансовых ресурсов называется:

- а) финансами
- б) финансовой системой общества
- в) государственными доходами
- г) бюджетными отношениями

9. Что из перечисленного не входит в финансовую систему РФ?

- а) федеральный бюджет
- б) финансы хозяйствующих субъектов
- в) финансы домохозяйств
- г) государственный кредит

10. Денежные отношения, складывающиеся по поводу формирования финансовых ресурсов, их поступление в распоряжение государства и использование на нужды государства, называется:

- а) государственные расходы
- б) государственные доходы
- в) бюджетные отношения

г) государственные финансы

11. Кто из перечисленных субъектов не является субъектом государственных финансовых отношений

а) государство

б) предприятия

в) граждане

г) все перечисленные

12. Какие два уровня включают государственные финансы РФ?

а) финансы федеральных органов власти и органов субъектов РФ

б) финансы субъектов РФ и местного самоуправления

в) финансы хозяйствующих субъектов и органов субъектов РФ

г) финансы федеральных органов власти и органов местного самоуправления

Задания

Задание 1

При вложении капитала в мероприятие А из 10 случаев была получена прибыль: 14 млн.руб. – в одном случае, 12 млн.руб. – в одном случае, 10 млн.руб. – в одном случае, 8 млн.руб. – в одном случае, 6 млн.руб. – в одном случае, 5 млн.руб. – в двух случаях, 3 млн.руб. – в трех случаях. Определите целесообразность вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли с учетом ее колеблемости. Дайте характеристику степени колеблемости.

Задание 2

Портфель состоит из акций четырех компаний эмитентов, в которые сделаны одинаковые инвестиции. Ожидаемая доходность портфеля – 15%, по акциям А – 18%. Инвестор продает акции А и покупает акции В. Определите доходность приобретаемых акций, чтобы доходность портфеля выросла до 17%.

Тема 10. Составление сводного бюджета промышленного предприятия

Тестовые задания

1. Стоимость компании максимизируется при выплате «нулевых» дивидендов:

- а) по мнению Миллера и Модильяни,
- б) по мнению Марковица,
- в) по мнению Рамасвами и Литценбергера,
- г) верного ответа нет.

2. Коэффициент «дивидендный выход» остается неизменным:

- а) при фиксированных дивидендных выплатах,
- б) при постоянном процентном распределении прибыли,
- в) выплате дивидендов акциями,
- г) верного ответа нет.

4. К факторам, определяющим дивидендную политику, относятся:

- а) законодательные ограничения,
- б) предпочтения акционеров,
- в) ликвидность,
- г) все вышеперечисленное верно.

5. Какие из перечисленных категорий относятся к государственным финансам?

- а) федеральный бюджет
- б) государственные внебюджетные фонды
- в) финансы государственных унитарных предприятий
- г) все перечисленное

6. Часть финансовых отношений, связанная с формированием финансовых ресурсов и поступлением их в распоряжение государства и государственных предприятий, называется:

- а) государственными финансами
- б) государственными доходами
- в) государственными расходами
- г) государственным бюджетом

7. Главным источником формирования государственных доходов является:

- а) национальный доход
- б) эмиссия
- в) государственные займы
- г) государственные кредиты

8. Какой из вариантов мобилизации доходов является наиболее нежелательным для экономики страны?

- а) налоги
- б) государственный кредит
- в) эмиссия
- г) государственные займы

9. К какому виду формирования доходов бюджета относятся проценты по государственным кредитам, таможенные сборы?

- а) доходы на налоговой основе
- б) штрафные санкции
- в) доходы от внешнеэкономической деятельности
- г) доходы от предпринимательской деятельности

10. Какие из перечисленных расходов финансируются только за счет федерального бюджета?

- а) социальная защита населения
- б) функционирование федеральной судебной системы
- в) обеспечение деятельности СМИ
- г) охрана окружающей природной среды

11. Как переводится слово бюджет?

- а) денежная сумка
- б) доход
- в) расход
- г) государство

12. Форма образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства, называется:

- а) финансовым планом предприятия
- б) бюджетом
- в) сметой
- г) балансом

13. Какая функция бюджета связана с выравниванием доходов между группами и слоями общества?

- а) регулирующая
- б) фискальная
- в) стимулирующая
- г) перераспределительная

14. Какая функция бюджета связана с регулированием постоянно повторяющегося процесса производства на различных его этапах?

- а) регулирующая
- б) стимулирующая
- в) плановая
- г) воспроизводственная

Задания

Задание 1

Компания «ВС» выплатила в прошедшем году на каждую акцию дивиденды в сумме 10 руб. при чистой прибыли на акцию 800 руб. В текущем году ожидается, что чистая прибыль составит только 300 руб. на одну акцию. Если дивидендная политика фирмы состоит в выплате постоянной величины дивидендов, то на какую величину дивидендов могут рассчитывать акционеры?

Задание 2

В прошлом компания «Портал» имела чистую прибыль на акцию в размере 6 рублей и выплатила дивиденды в сумме 3 рубля на акцию. В текущем году чистая прибыль на акцию выросла до 8 рублей. Если политика компании заключается в поддержании постоянного процентного распределения прибыли, то чему будет равен дивиденд на акцию.

Задание 3

В результате деятельности в истекшем году компания «АВС» может осуществить выплату дивидендов в размере 40 млн.руб. Руководство компании рассмотрело несколько инвестиционных проектов, требующих вложений в размере 25 млн.руб. Если в обращении находится 2 млн. обыкновенных акций компании, то

какова величина дивиденда на акцию, при условии, что руководство компании придерживается политики выплаты дивидендов по остаточному принципу?

Задание 4

Компания А имеет следующие показатели: чистая прибыль – 40 млн.руб., количество акций в обращении – 2000, сумма дивидендов – 20 млн.руб. Определите величину дивиденда на акцию, чистую прибыль на акцию, дивидендный выход.

Тема 11. Бюджетирование и оценка фактических результатов деятельности.

Тестовые задания

1. Государственная поддержка передовых отраслей экономики проявляется в функции бюджета:

- а) фискальная
- б) плановая
- в) стимулирующая
- г) контрольная

2. Какая функция бюджета связана с установлением пропорций в развитии экономики, ее отраслей, объемов денежных средств, выделяемых на приоритетные направления общественного воспроизводства?

- а) воспроизводственная
- б) плановая
- в) фискальная
- г) стимулирующая

3. Основанная на экономических отношениях и государственным устройстве РФ, регулируемая законодательством совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов, называется:

- а) бюджетной системой РФ
- б) финансовой системой
- в) финансами страны

г) бюджетными отношениями

4. В какой форме существует федеральный бюджет?

а) плана

б) федерального закона

в) решения Правительства РФ

г) муниципального правового акта

5. Как называется расчетный документ, отражающий соединение всех показателей, характеризующих объединяемые бюджеты:

а) баланс государства

б) финансовый план страны

в) государственный бюджет

г) свод бюджетов

6. Как называется свод статистических бюджетных показателей, сгруппированных по доходам и расходам, источникам поступления средств и направлениям их использования?

а) муниципальный бюджет

б) сводный бюджет субъекта РФ

в) консолидированный бюджет

г) бюджет Российской Федерации

7. Для чего используются показатели консолидированного бюджета?

а) для рассмотрения вопросов выравнивания бюджетной обеспеченности

б) для прогнозирования доходов и расходов бюджета

в) для составления проекта бюджета

г) для составления свода бюджетов

8. Общие принципы построения бюджетной системы характеризуют бюджет как:

а) систему

б) финансовый план

в) экономическую категорию

г) научную категорию

9. Какой принцип бюджетной системы говорит, о том, что становление бюджета базируется на исторически сложившихся

нормах и правилах и непосредственно опирается на законодательную базу?

- а) правомерности
- б) централизации
- в) плановости
- г) равенства

10. Какой принцип бюджетной системы подразумевает наличие единого и целостного документа, определяющего доходную и расходную части бюджета и позволяющего реально осуществлять контроль за формированием бюджета и его исполнением органами власти соответствующего уровню бюджетной системы?

- а) правомерности
- б) единства
- в) плановости
- г) равенства

Задания

Задание 1

Оценить текущую курсовую стоимость бессрочной облигации, если объявленный годовой доход составляет 500 руб. на облигацию.

Задание 2

Оценить текущую курсовую стоимость облигации с номинальной стоимостью 100 руб., купонной ставкой $r_{\text{куп}} = 15\%$ годовых и сроком погашения через 4 года, если процентная ставка (средняя рыночная доходность) $r = 10\%$ годовых. Купонный доход выплачивается дважды в год.

Тема 12. Контроль (мониторинг) исполнения сводного бюджета.

Тестовые задания

1. Связь коэффициента падения покупательной способности денежной единицы и индекса цен:

- а) их сумма равна единице,
- б) их произведение равно единице,
- в) их частное равно единице,
- г) все вышеперечисленное неверно.

2. Чему равен темп инфляции, если индекс инфляции составил 1,05:

- а) 5%,
- б) 15%,
- в) 100%,
- г) 210%.

3. Внешним признаком банкротства организации является ее неспособность удовлетворить требования кредиторов:

- а) в течение 3 месяцев со дня наступления срока обязательств,
- б) в течение 6 месяцев со дня наступления срока обязательств,
- в) в течение года со дня наступления срока исполнения обязательств,
- г) верного ответа нет.

4. Может ли предприятие быть признано банкротом во внесудебном порядке:

- а) да,
- б) да, по решению налоговых органов,
- в) нет.

5. Арбитражный суд после признания должника банкротом с целью соразмерного удовлетворения требований кредиторов назначает:

- а) временного управляющего,
- б) конкурсного управляющего,
- в) внешнего управляющего,
- г) верного ответа нет.

6. Конкурсное производство представляет собой:

- а) процедуру банкротства, применяемую к должнику, признанному банкротом, в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов,
- б) процедуру продажи предприятий путем проведения открытых торгов,
- в) процедуру продажи предприятия на аукционе,
- г) верного ответа нет.

7. Банкротство – это:

- а) финансовая несостоятельность предприятия, признанная в судебном порядке,
- б) финансовая несостоятельность предприятия, признанная кредиторами,
- в) неспособность удовлетворить требования кредиторов в установленные сроки,
- г) верного ответа нет.

8. Фиктивное банкротство – это:

- а) преднамеренное создание руководителями и собственниками организации состояния ее неплатежеспособности, нанесением ей экономического вреда в личных интересах,
- б) ложное объявление организации своей неплатежеспособности, с целью введения в заблуждение кредиторов для получения от них отсрочки платежей по своим обязательствам, либо получения скидки с долгов,
- в) все вышеперечисленное верно,
- г) верного ответа нет.

9. К основным проблемам, связанным с инфляцией можно отнести:

- а) усложнение планирования,
- б) возрастающая потребность в дополнительных источниках финансирования,
- в) увеличение процентов по ссудам и займам,
- г) все вышеперечисленное верно.

10. Концепция финансовой природы капитала предполагает отражение активов в учете по номинальной стоимости или по ценам, выраженным с помощью общего индекса цен в денежных единицах одинаковой покупательной способности:

- а) утверждение верно,
- б) утверждение неверно.

11. К типам финансовых затруднений относятся:

- а) экономическая несостоятельность,
- б) Деловая несостоятельность,
- в) Техническая платежеспособность,
- г) все вышеперечисленное верно.

13. Степень транснациональности характеризуется рядом индикаторов:

- а) индекс транснациональности,
- б) индекс интернационализации,
- в) все вышеперечисленное верно.

14. Какой принцип бюджетной системы характеризует соразмерность между объемом его доходов и расходов?

- а) правомерности
- б) единства
- в) плановости
- г) равновесия

15. Какой принцип бюджетной системы подразумевает законодательное закрепление регулирующих доходов бюджетов и полномочий органов власти по формированию доходов соответствующих бюджетов?

- а) самостоятельности бюджетов различных уровней
- б) плановости
- в) правомерности
- г) системности

Задания

Задание 1

Средний период погашения дебиторской задолженности на предприятии составляет 65 дней, планируется сокращение этого показателя на 10 дней. Определите, какую скидку можно предложить клиентам для ускорения расчетов, если месячный темп инфляции прогнозируется на уровне 1%, а ставка по банковскому кредиту составляет 8% годовых?

Тема 13. Информационные технологии в бюджетировании предприятия.

Тестовые задания

1. Какой принцип бюджетной системы подразумевает обязательное опубликование в открытой печати утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении?

- а) правомерности
- б) достоверности
- в) плановости
- г) гласности

2. Как называются долговые обязательства РФ перед физическими и юридическими лицами, субъектами РФ, муниципальными образованиями и т.д., возникшие в результате государственных заимствований РФ, а также долговые обязательства по государственным гарантиям, предоставленным РФ?

- а) муниципальный долг
- б) долг субъекта РФ
- в) государственный долг
- г) внешний долг

3. Основной причиной возникновения государственного долга является:

- а) дефицитность бюджета
- б) получение временно необходимых дополнительных денежных средств
- в) внешняя политика РФ
- г) внутренняя политика РФ

4. Назовите отличие государственного кредита от налогов:

- а) государственный кредит не ограничен во времени
- б) государственный кредит носит обязательный характер
- в) государственный кредит носит постоянный характер
- г) государственный кредит носит возвратный и платный характер

5. На какие виды делится кредит в зависимости от валюты возникающих обязательств?

- а) капитальный и текущий
- б) краткосрочный и долгосрочный
- в) внутренний и внешний
- г) целевой и на неопределенные цели

6. Совокупность мероприятий государства по выплате доходов кредиторам и погашению займов, изменению условий уже выпущенных займов, определению условий и выпуску новых государственных ценных бумаг, называется:

- а) государственным долгом
- б) управлением государственным долгом
- в) обслуживанием долга
- г) погашение долга

7. Что из перечисленного не относится к государственным ценным бумагам?

- а) казначейский вексель
- б) казначейские ноты
- в) облигации
- г) договора о предоставлении государственных гарантий РФ

8. Как называется погашение старой государственной задолженности путем выпуска новых займов?

- а) рефинансирование
- б) государственный долг
- в) консолидация
- г) конверсия

9. Как называется изменение срока действия уже выпущенных займов в сторону увеличения?

- а) унификация
- б) отсрочка погашения займа
- в) конверсия
- г) консолидация

10. Как называется объединение нескольких займов в один, когда облигации ранее выпущенных займов обмениваются на облигации нового займа?

- а) унификация
- б) отсрочка погашения займа
- в) конверсия
- г) консолидация

11. Дотации – это

а) средства, предоставляемые на безвозмездной и безвозвратной основе без установления направлений и условий

использования на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ

б) бюджетные средства, передаваемые бюджету другого уровня на условиях долевого финансирования целевых расходов

в) средства, предоставляемые бюджету другого уровня на безвозмездной и безвозвратной основе для осуществления целевых расходов

г) средства, предоставляемые на возмездной основе, на определенные цели

Задания

Задание 1

Используя различные методики моделирования косвенных доходов и расходов предприятия, рассчитайте их величину по следующим данным:

Актив	Тыс. руб.	Пассив	Тыс.руб.
Монетарные активы	96	Собственный капитал	240
Немонетарные активы	680	Заемный капитал	536
Баланс	776	Баланс	776

Общий индекс составляет 1,08, а цены на активы, которыми обладает предприятие, увеличились на 10%. Оцените величину инфляционной прибыли.

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Основная учебная литература

1. Савкина, Р. В. Планирование на предприятии : учебник / Р. В. Савкина. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 320 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621935> (дата обращения: 16.12.2021). – Библиогр.: с. 314-315. . – ISBN 978-5-394-04578-3. – Текст : электронный.

2. Экономика и управление на предприятии : учебник / А. П. Агарков, Р. С. Голов, В. Ю. Теплышев, Е. А. Ерохина ; под общ. ред. А. П. Агаркова. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 400 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573188> (дата обращения: 16.12.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-03492-3. – Текст : электронный.

3. Финансовая стратегия, планирование и бюджетирование : учебное пособие : [16+] / И. А. Белолипцев, И. И. Лукина, А. С. Кабирова, Д. В. Чувилин ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва : Прометей, 2019. – Часть 2. – 91 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576018> (дата обращения: 16.12.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-907166-06-6. – Текст : электронный.

4. Закирова, О. В. Управление финансовыми потоками и бюджетирование на предприятии : учебное пособие : [16+] / О. В. Закирова, Е. Е. Гамова ; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2018. – 156 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=560492> (дата обращения: 16.12.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-8158-2041-8. – Текст : электронный.

2. Дополнительная учебная литература

5. Керимов, В. Э. Учет затрат, калькулирование и бюджетирование в отдельных отраслях производственной сферы : учебник / В. Э. Керимов. – 11-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 384 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573221> (дата обращения: 16.12.2021). – Библиогр.: с. 371. – ISBN 978-5-394-03690-3. – Текст : электронный.

6. Керимов, В. Э. Бухгалтерский управленческий учет : учебник / В. Э. Керимов. – 10-е изд., перераб. – Москва : Дашков и К°, 2019. – 399 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496204> (дата обращения: 16.12.2021). – Библиогр.: с. 392-394. – ISBN 978-5-394-02539-6. – Текст : электронный.

7. Совершенствование учета затрат на производство и анализ себестоимости продукции на предприятии / И. А. Рябова, А. С. Аджигова, М. В. Чуб, Р. А. Канцеров. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2019. – 103 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=572418> (дата обращения: 16.12.2021). – Библиогр.: с. 92-95. – ISBN 978-5-4499-0571-0. – Текст : электронный.

8. Тютюкина, Е. Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Е. Б. Тютюкина. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 543 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=112330> (дата обращения: 16.12.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-01094-1. – Текст : электронный.

9. Чернопятов, А. М. Управление затратами : учебник : [16+] / А. М. Чернопятов. – 2-е изд., стер. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2018. – 235 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=493594> (дата обращения: 16.12.2021). – Библиогр.: с. 218-221. – ISBN 978-5-4475-9586-9. – DOI 10.23681/493594. – Текст : электронный.

Другие учебно-методические материалы

Журналы (периодические издания):

1. Известия ЮЗГУ.
2. Известия ЮЗГУ. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент.
3. Вопросы статистики.
4. Вопросы экономики.
5. Инновации.
6. Управление рисками.
7. Менеджмент в России и за рубежом.
8. Маркетинг в России и за рубежом.
9. Эксперт РА.
10. Финансовый менеджмент.
11. Российский экономический журнал.
12. Финансовое планирование и бюджетирование: методические рекомендации для практической работы / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Ю.С. Положенцева. Курск, 2017. 111 с.
13. Финансовое планирование и бюджетирование: методические рекомендации для самостоятельной работы / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Ю.С. Положенцева. Курск, 2017. 123 с.

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

1. База данных рефератов и цитирования «Scopus» - <http://www.scopus.com>
2. Questel - www.questel.com
3. ProQuest Dissertations & Theses - www.search.proquest.com
4. Wiley online library - www.onlinelibrary.wiley.com
5. Университетская библиотека онлайн - www.biblioclub.ru
6. Научная библиотека Юго-Западного государственного университета - <http://www.lib.swsu.ru/2011-02-23-15-22-58/2012-08-30-06-40-55.html>
7. Научная электронная библиотека eLibrary.ru (официальный сайт) - <http://elibrary.ru>
8. Информационно-аналитическая система ScienceIndex РИНЦ – www.elibrary.ru/defaultx.asp

9. Электронно-библиотечная система IPRbooks – www.bibliocomplectator.ru/available
10. Электронная библиотека диссертаций и авторефератов РГБ – <http://dvs.rsl.ru/>
11. Официальный сайт Минэкономразвития РФ - www.economy.gov.ru
12. Электронно-библиотечная система «Лань» - <http://e.lanbook.com/>
13. Портал Национальной Электронной Библиотеки (НЭ2) - www.нэб.рф
14. Правовая и новостная база «Информо» - www.informio.ru
15. Образовательный ресурс «Единое окно» - <http://window.edu.ru/>
16. Научно-информационный портал Винити РАН - <http://viniti.ru>
17. Справочно-поисковая система КонсультантПлюс - www.consultant.ru
18. Федеральная служба государственной статистики - <http://www.gks.ru>