Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«КЕРЧЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ МОРСКОЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «КГМТУ»)
Технологический факультет
Кафедра экономики предприятия

УТВЕРЖДАЮ
Декан технологического факультета
_____ Н.А. Логунова
23.05. 2017 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СУБЪЕКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Уровень основной образовательной программы – бакалавриат.
Направление подготовки – 38.03.01 «Экономика».
Профиль – «Экономика предприятий и организаций».
Статус дисциплины – вариативная.
Учебный план 2017 года.

Описание учебной дисциплины по формам обучения

Очная											Заочная											
Курс	Семестр	Всего часов / зач. единиц	Всего аудиторных часов	Лекции, часов	Лабораторные работы, часов	Практические занятия, часов	Семинары, часов	Самостоятельная работа, часов	КП (КР), (+,-)	Семестровый контроль, (вид, часов)	Курс	Семестр	Всего часов / зач. единиц	Всего аудиторных часов	Лекции, часов	Лабораторные работы, часов	Практические занятия, часов	Семинары, часов	Самостоятельная работа, часов	КП (КР), (+,-)	Контрольная работа (+,-)	Семестровый контроль (вид, часов)
4	7	144/4	51	17	-	34	-	93	-	зачет	5	9	108/3	18	8	-	10	-	86	-	+	зачет (4)
4	8	108/3	48	24	-	24	-	24	+	экзамен (36)	5	10	144/4	20	8	-	12	-	115	+	-	экзамен (9)
Всего		252/7	99	41	-	58	-	117	+	36	Всего		252/7	38	16	-	22	-	201	+	+	13
в т.ч. в интерактивной форме		-	-	-	-	-	-	-	-	-	в т.ч. в интерактивной форме		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Рабочая программа составлена на основании ФГОС ВО, рабочего учебного плана с учетом требований ООП
Программу разработали:
_____ Демчук О.В., д-р экон. наук, профессор кафедры экономики предприятия,
_____ Морозова А.М., ассистент кафедры экономики предприятия
Рассмотрено на заседании кафедры экономики предприятия ФГБОУ ВО «КГМТУ»
Протокол № 9 от 05.04.2017 г. Зав. кафедрой _____ О. В. Демчук

Согласовано: Начальник УМУ 11.04.17 _____ Е. Ю. Девятова
(дата, подпись)

© ФГБОУ ВО «Керченский государственный морской технологический университет»

1 Цель и задачи изучения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» является приобретение теоретических знаний и практических навыков осуществления финансовой деятельности субъектов предпринимательства.

Задачи дисциплины: изучение содержания и направления финансовой деятельности предприятия; освоение методик и инструментов финансирования субъектов предпринимательства; определение оценочной стоимости предприятия; рассмотрение формирования дивидендной политики предприятия; изучение финансового контроллинга на предприятии.

2 Место дисциплины в ООП

В соответствии с ФГОС ВО Экономика (уровень бакалавриата) дисциплина «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» изучается в рамках вариативной части. Для освоения данной дисциплины необходимы знания и умения, приобретенные в результате изучения предшествующих дисциплин: «Математический анализ», «Линейная алгебра», «Теория вероятностей и математическая статистика», «Теория экономического анализа», «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации)» и др. Знания, приобретенные при освоении дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» будут использованы при изучении дальнейших специальных дисциплин, таких как «Организация инновационной деятельности предприятий (организаций)», «Бюджетирование в рыбной отрасли» и в профессиональной деятельности выпускника.

3 Требования к результатам освоения дисциплины

После освоения дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» выпускник должен обладать следующими компетенциями:

Профессиональными компетенциями (ПК):

№ компетенции	Содержание компетенции
ПК-1	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-2	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-3	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
ПК-21	способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
ПК-23	способностью участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений

В результате изучения дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» студент должен

ЗНАТЬ: основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне; особенности финансирования субъекта предпринимательства различных форм организации бизнеса.

УМЕТЬ: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; анализировать во взаимосвязи аналитические показатели; ииспользовать источники экономической, социальной, управленческой информации.

ВЛАДЕТЬ: современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; современными методиками расчета и анализа социально-экономических

показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.

4 Структура учебной дисциплины

Наименования разделов, тем	Общее количество часов	Количество зачетных единиц	Очная форма						Заочная форма							
			Распределение часов по видам занятий						Общее количество часов	Количество зачетных единиц	Распределение часов по видам занятий					
			Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ	СР	Контроль			Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ	СР	Контроль
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
Семестр 1																
Раздел 1. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства																
Тема 1. Основы финансовой деятельности субъектов хозяйствования	26	0,72	8	2		6	18		20	0,56	3	1		2	17	
Тема 2. Особенности финансирования субъектов предпринимательства различных форм собственности	30	0,83	12	4		8	18		22	0,61	4	2		2	18	
Раздел 2. Внутренние и внешние источники формирования и использования капитала предприятия																
Тема 3. Формирование собственного капитала	29	0,81	9	3		6	20		20	0,56	4	2		2	16	
Тема 4. Дивидендная политика предприятия	27	0,75	10	4		6	17		20	0,56	3	1		2	17	
Тема 5. Заемный капитал предприятия	28	0,78	12	4		8	16		22	0,61	4	2		2	18	
Форма контроля - зачет	4	0,11					4		4	0,11						4
Всего часов в семестре	**144**	**4**	**51**	**17**	**-**	**34**	**93**	**-**	**108**	**3**	**18**	**8**	**-**	**10**	**86**	**4**
Семестр 2																
Раздел 3. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства																
Тема 6. Финансовая деятельность на этапе реорганизации предприятия	9	0,25	8	4		4	1		12	0,33	3	1		2	9	
Тема 7. Финансовая инвестиционная деятельность предприятий	11	0,31	10	6		4	1		16	0,44	3	1		2	13	
Тема 8. Оценка стоимости предприятий	11	0,31	10	6		4	1		16	0,44	6	2		4	10	
Раздел 4. Финансовая внешнеэкономическая деятельность предприятия																
Тема 9. Финансовая деятельность предприятия в сфере внешнеэкономических отношений	11	0,31	10	4		6	1		12	0,33	4	2		2	8	
Тема 10. Финансовый контроллинг на предприятии	12	0,33	10	4		6	2		16	0,44	4	2		2	12	
Курсовая работа	18	0,50					18		36	1,00					36	
Форма контроля - экзамен	36	1,00						36	36	1,00					27	9
Всего часов в семестре	**108**	**3**	**48**	**24**	**-**	**24**	**24**	**36**	**144**	**4**	**20**	**8**	**-**	**12**	**115**	**9**
Всего часов по дисциплине	**252**	**7**	**99**	**41**	**-**	**58**	**117**	**36**	**252**	**7**	**38**	**16**	**-**	**22**	**201**	**13**

5 Содержание лекций

№	Наименование темы	Количество часов по формам обучения	
		очная	заочная
Раздел 1. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства			
1	Основы финансовой деятельности субъектов хозяйствования	2	1
2	Особенности финансирования субъектов предпринимательства различных форм собственности	4	2
Раздел 2. Внутренние и внешние источники формирования и использования капитала предприятия			
3	Формирование собственного капитала	3	2
4	Дивидендная политика предприятия	4	1
5	Заемный капитал предприятия	4	2
Раздел 3. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства			
6	Финансовая деятельность на этапе реорганизации предприятия	4	1
7	Финансовая инвестиционная деятельность предприятий	6	1
8	Оценка стоимости предприятий	6	2
Раздел 4. Финансовая внешнеэкономическая деятельность предприятия			
9	Финансовая деятельность предприятия в сфере внешнеэкономических отношений	4	2
10	Финансовый контроллинг на предприятии	4	2
Всего часов		**41**	**16**

6 Темы лабораторных занятий

Рабочим учебным планом не предусмотрено.

7 Темы практических занятий

№	Наименование темы	Количество часов по формам обучения	
		очная	заочная
Раздел 1. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства			
1	Основы финансовой деятельности субъектов хозяйствования	6	2
2	Особенности финансирования субъектов предпринимательства различных форм собственности	8	2
Раздел 2. Внутренние и внешние источники формирования и использования капитала предприятия			
3	Формирование собственного капитала	6	2
4	Дивидендная политика предприятия	6	2
5	Заемный капитал предприятия	8	2
Раздел 3. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства			
6	Финансовая деятельность на этапе реорганизации предприятия	4	2
7	Финансовая инвестиционная деятельность предприятий	4	2
8	Оценка стоимости предприятий	4	4
Раздел 4. Финансовая внешнеэкономическая деятельность предприятия			
9	Финансовая деятельность предприятия в сфере внешнеэкономических отношений	6	2
10	Финансовый контроллинг на предприятии	6	2
Всего часов		**58**	**22**

8. Темы семинарских занятий

Рабочим учебным планом не предусмотрено.

9. Содержание и объем самостоятельной работы студента

Раздел	Трудоемкость самостоятельной работы, час.		Литература	Содержание работы
	очная	заочная		
Раздел 1. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства	36	35	[1-3], [9-10]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, решение задач
Раздел 2. Внутренние и внешние источники формирования и использования капитала предприятия	53	51	[2-3], [7-8], [10]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, решение задач
Контроль	4	-	[1-10]	Подготовка к зачету
Раздел 3. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства	3	32	[1-3], [5-6],	Освоение материалов лекций, углубление знаний, решение задач
Раздел 4. Финансовая внешнеэкономическая деятельность предприятия	3	20	[2-3], [7-10]	Освоение материалов лекций, углубление знаний, решение задач
Курсовая работа	18	36	[1-10]	Сбор и обработка теоретического материала в рамках темы курсовой работы
Контроль	-	27	[1-10]	Подготовка к экзамену
Всего часов	**117**	**201**		

10. Индивидуальные задания

Индивидуальные задания выполняются студентом заочной формы обучения в виде контрольных работ. Требования к оформлению контрольных работ изложены в «Положении о порядке оформления студенческих работ».

Рабочим учебным планом в рамках самостоятельной работы студентов предусмотрено выполнение курсовой работы, которое является завершающим этапом изучения курса.

Курсовая работа представляет собой эффективный инструмент закрепления и углубления теоретических знаний по конкретным вопросам курса в соответствии с предлагаемой ниже тематикой, выработки практических навыков разрешения экономических проблем, а также форму итогового контроля степени усвоения изученного материала и умения применить его на практике.

Задание и рекомендации по выполнению курсовой работы изложены в [4].

Работа над курсовой работой должна вестись поэтапно, в соответствии с графиком (см. ниже). В указанные сроки студенты должны представлять руководителю выполненные разделы на проверку.

График выполнения курсовой работы:

Неделя семестра	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
% выполнения			20%			40%			60%			100%

К защите курсовой работы допускаются студенты, выполнившие все разделы задания в соответствии с требованиями. Завершенная работа представляется на проверку не позже, чем за две недели до начала экзаменационной сессии.

Защита курсовой работы производится перед комиссией из трех преподавателей. В процессе защиты студент должен продемонстрировать полное понимание существа задач, решаемых в работе, дать четкие ответы на вопросы, касающиеся принятых управленческих решений, теоретических и практических сторон работы.

Критерии формирования оценок по курсовой работе:

Оценка «отлично» ставится за всестороннюю и глубокую проработку темы на основе широкого круга источников информации, самостоятельности суждений, правильные расчеты и выводы, и при отсутствии существенных недостатков в стиле изложения.

Оценка «хорошо» ставится при нарушении одного из вышеизложенных требований, например, в случае ошибки в расчетах, выводах, но при условии достаточно полной и самостоятельной проработки темы, а также соблюдении всех других требований (глубина, широта информации и т.д.).

Оценка «удовлетворительно» ставится за работу, в которой текст и приводимые данные свидетельствуют о том, что студент добросовестно ознакомился и проработал основные источники, без привлечения которых работа вообще не могла бы быть выполнена. При этом содержание темы, хотя и по ограниченным источникам, студент раскрыл в основном правильно.

Работа, которую преподаватель признал неудовлетворительной, возвращается для переработки с учетом высказанных замечаний.

11. Методы обучения

Основными формами изучения дисциплины являются: чтение лекций, проведение практических занятий, самостоятельная работа студентов. Основным способом изучения дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» являются лекции, которые проводятся в лекционных аудиториях. Теоретические положения лекционного материала рассматриваются на конкретных примерах.

Практические занятия ориентированы на закрепление полученных теоретических знаний. Во время практических занятий студенты имеют возможность обсудить основные положения темы, обсудить дополнительно подготовленный аналитический материал, более детально раскрывающий положения темы, ознакомиться с примерами решения типовых задач, проверить правильность выполнения домашних практических заданий, разобраться с ошибками, получить дополнительную информацию в разрезе тематики практических заданий. В результате выполнения практических заданий студенты получают навыки использования специальной экономической литературы и исследовательской работы.

Самостоятельная работа студентов заключается в выполнении практических домашних заданий. Так же преподавателем оценивается самостоятельная работа по изучению теоретического материала. Цель которой – проверка преподавателем умения студентов подбирать, обобщать, анализировать теоретический материалы, увязывать их с практическим материалом темы и на основе этого делать выводы. Самостоятельная индивидуальная работа состоит из изложения теоретического вопроса, выбранного студентом самостоятельно или по предложению преподавателя.

12 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Балабанов, И.Г. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 360 с.

2. Бланк, И. А. Финансовая стратегия предприятия / И. А. Бланк. – К.: Эльга; Ника-Центр, 2013. – 720 с.

3. Демчук, О.В. Финансовая деятельность субъектов предпринимательства: Конспект

лекций для студентов направления 38.03.01 «Экономика» (профиль «Экономика предприятий и организаций») / О.В. Демчук, А.М. Морозова, Керч. гос. мор. технолог. ун-т, каф. экономики предприятия. - Керчь, 2014. - 102 с.

4. Демчук О.В. Финансовая деятельность субъектов предпринимательства: Методические указания по выполнению курсовой работы для студентов направления 38.03.01 «Экономика» (профиль «Экономика предприятий и организаций») / О.В. Демчук, А.М. Морозова, Керч. гос. мор. технолог. ун-т, каф. экономики предприятия. - Керчь, 2014. - 16 с.

5. Контроллинг как инструмент управления предприятием / [Е. А. Ананькина, С. В. Данилочкин, Н. Г. Данилочкина и др.]; под ред. Н. Г. Данилочкиной. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 279 с.

6. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2013. – 216 с.

7. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. - М.: Юрайт, 2013. - 672 с.

Дополнительная литература:

8. Артеменко, В.Г. Финансовый анализ / В.Г. Артеменко, Н.В. Беллендир. – М.: Издательство "Дис", 2011. – 325 с.

9. Бланк, И. А. Управление финансовыми рисками / И. А. Бланк. – К.: Ника-центр, 2012. – 600 с.

10. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент / И. А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2011. –456 с.

13 Информационные ресурсы

1. Всероссийский экономический журнал. – Режим доступа: http://ecotrends.ru/ (Дата обращения 22.03.2017 г.).
2. Журнал «Экономическая наука современной России». – Режим доступа: http://www.cemi.rssi.ru/ecr/ (Дата обращения 22.03.2017 г.).
3. Официальный сайт журнала «Вопросы экономики». – Режим доступа: http://www.vopreco.ru/ (Дата обращения 22.03.2017 г.)
4. Российское образование: федеральный образовательный портал. – Режим доступа: http://www.edu.ru/ (Дата обращения 22.03.2017 г.).
5. Официальный сайт журнала «Налоги, инвестиции, капитал». – Режим доступа: http://nic.pirit.info/index.htm (Дата обращения 22.03.2017 г.).
6. Официальный сайт журнала «Проблемы современной экономики». – Режим доступа: http:// www.m-economy.ru (Дата обращения 22.03.2017 г.).
7. Официальный сайт научной электронной библиотеки. – Режим доступа: http://www.elibrary.ru (Дата обращения 22.03.2017 г.)
8. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. – Режим доступа: http://www.gks.ru (Дата обращения 22.03.2017 г.).
9. Сайт Роспатента и Федерального института промышленной собственности. - Режим доступа: http:// www.fips.ru (Дата обращения 22.03.2017 г.).
10. Федеральный образовательный портал – Экономика, Социология, Менеджмент. – Режим доступа: http://www.ecsocman.edu.ru/ (Дата обращения 22.03.2017 г.).
11. Электронно-библиотечная система издательства «Лань». – Режим доступа: // http://e.lanbook.com (Дата обращения 22.03.2017 г.)

14 Материально-техническое обеспечение и информационные технологии

Учебные занятия проводятся в закрепленных за кафедрой аудиториях согласно расписанию. Методический кабинет, обеспеченный точкой доступа к локальной сети КГМТУ, сайтам Internet через систему Wi-Fi. При подготовке по данной дисциплине используется: таблично-графический материал; компьютерные прикладные пакеты и программы;

мультимедийное оборудование; аудиторный фонд (столы, стулья, доска); информационно-аналитическая база действующих предприятий и организаций Республики Крым.

Для проведения лекционных занятий предусматривается использование программного обеспечения Microsoft Office: презентационный редактор Microsoft Power Point (слайд-лекции). Для выполнения практической и самостоятельной работы предусматривается использование программного обеспечения Microsoft Office: текстовый редактор Microsoft Word; электронные таблицы Microsoft Excel, графический редактор Corel Draw, а также организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты.

В учебном процессе используются также компьютеры для проведения тестирования, работы с интерактивными пособиями. Студенты имеют доступ к ресурсам электронной библиотечной системы издательства «Лань».

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«КЕРЧЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ МОРСКОЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «КГМТУ»)
Технологический факультет
Кафедра экономики предприятия

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой
экономики предприятия
_____ О.В. Демчук
05.04. 2017 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства»

для направления подготовки – 38.03.01 «Экономика»
профиль «Экономика предприятий и организаций»

(Приложение 1 к рабочей программе)

Керчь, 2017 г.

Паспорт

фонда оценочных средств

ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

«Финансовая деятельность субъектов предпринимательства»

1. Модели контролируемых компетенций:

1.1. Компетенции, формируемые в процессе изучения дисциплины:

Профессиональными компетенциями (ПК):

№ компетенции	Содержание компетенции
ПК-1	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-2	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-3	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
ПК-21	способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
ПК-23	способностью участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений

2. В результате изучения дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» обучающийся должен:

2.1. ЗНАТЬ:

основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне; особенности финансирования субъекта предпринимательства различных форм организации бизнеса.

2.2. УМЕТЬ:

рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; анализировать во взаимосвязи аналитические показатели; ииспользовать источники экономической, социальной, управленческой информации.

2.3. ВЛАДЕТЬ:

современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.

3. Программа оценивания контролируемой компетенции:

№	Контролируемые разделы дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Раздел 1. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства	ПК-1	устный опрос по темам 1-2, реферат (т. 2), тестирование по разделу
2	Раздел 2. Внутренние и внешние источники формирования и использования капитала предприятия	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-21	устный опрос по темам 3-5, контрольная работа (по темам 3-5), реферат (т. 3-5), тестирование по разделу
3	Раздел 3. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-23	устный опрос по темам 6-8, контрольная работа (по темам 6,7,8), реферат (т. 6,7,8), тестирование по разделу
4	Раздел 4. Финансовая внешнеэкономическая деятельность предприятия	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-23	устный опрос по темам 9,10, контрольная работа (по темам 9,10), реферат (т. 9,10), тестирование по разделу

4. Перечень вопросов, выносимых на семестровый контроль

Зачет (7 семестр очной формы обучения и 9 семестр заочной формы обучения)

1. Виды дивидендных выплат и их источники
2. Влияние дивидендной политики на результаты хозяйственной деятельности предприятия
3. Внешние (привлеченные) источники собственных средств
4. Внутренние источники собственных средств;
5. Дивидендная политика и возможность ее выбора;
6. Источники формирования финансов предприятия
7. Основные направления финансовой работы предприятия
8. Особенности привлечения заемного капитала
9. Оценка потребности организации во внешнем финансировании;
10. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала
11. Политика формирования собственных финансовых ресурсов;
12. Понятия, виды и организационные формы предприятий;
13. Порядок выплаты дивидендов;
14. Принципы финансирования коммерческих организаций;
15. Принципы финансирования некоммерческих организаций;
16. Регулирование курса акций;
17. Результаты финансовой деятельности;
18. Собственный капитал предприятия: структура, формирование и использование;
19. Структура источников средств предприятия;
20. Структура финансового отдела предприятия.

Критерии оценивания знаний студентов при проведении промежуточной аттестации (зачета):

«зачтено» – студент демонстрирует знание всех разделов изучаемой дисциплины: содержания базовых понятий и фундаментальных проблем, умение излагать программный материал с демонстрацией конкретных примеров. Свободное владение материалом должно характеризоваться логической ясностью и четким видением путей применения полученных знаний в будущей профессиональной деятельности, умением связать материал с другими отраслями знания. Практические задачи решены верно и в достаточном объеме.

«незачтено» – выставляется в том случае, когда студент демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У студента слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии и биологических понятий, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки.

Экзамен (8 семестр очной формы обучения и 10 семестр заочной формы обучения)

1. Внешние (привлеченные) источники собственных средств
2. Внутренние источники собственных средств;
3. Дивидендная политика и возможность ее выбора;
4. Источники формирования финансов предприятия
5. Основные направления финансовой работы предприятия
6. Особенности привлечения заемного капитала
7. Оценка потребности организации во внешнем финансировании;
8. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала
9. Политика формирования собственных финансовых ресурсов;
10. Понятия, виды и организационные формы предприятий;
11. Порядок выплаты дивидендов
12. Принципы финансирования коммерческих организаций;
13. Принципы финансирования некоммерческих организаций
14. Регулирование курса акций
15. Результаты финансовой деятельности
16. Собственный капитал предприятия: структура, формирование и использование;
17. Структура источников средств предприятия;
18. Структура финансового отдела предприятия
19. Структура финансовых ресурсов
20. Сущность заемного капитала предприятия
21. Теоретические основы формирования заемного капитала предприятия;
22. Факторы, определяющие дивидендную политику
23. Финансовое прогнозирование и планирование
24. Финансовые отношения и инструменты предприятия
25. Финансовые ресурсы предприятия;
26. Финансовый механизм предприятия;
27. Формы функционирования собственного капитала предприятия
28. Характеристика форм собственного капитала
29. Цена привлечения заемного капитала предприятия
30. Виды операций во внешнеэкономической деятельности;
31. Доходность ценных бумаг
32. Задачи финансового контроллинга
33. Контроллинг ликвидности
34. Концепция контроллинга
35. Краткосрочные источники финансирования
36. Методы оценки стоимости бизнеса, которые базируются на сравнительном подходе
37. Методы расходного подхода к оценке стоимости предприятия;

38. Методы результатного подхода к оценке стоимости предприятия;
39. Общая характеристика финансовых инвестиций;
40. Основные элементы и инструменты финансового контроллинга
41. Основные этапы реструктуризации предприятия
42. Основы внешнеэкономической деятельности;
43. Особенности методов оценки стоимости предприятия;
44. Понятие финансовых инвестиций
45. Порядок выплаты дивидендов
46. Предмет и содержание контроллинга, его задачи, принципы и функции;
47. Проблемы при определении доходности ценных бумаг
48. Прогнозирование структуры источников инвестирования
49. Способы привлечения капитала;
50. Структура и содержание контроллинга
51. Сущность видов реорганизации
52. Сущность, виды и формы реструктуризации предприятий
53. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности предприятия
54. Финансовые инструменты и финансовый инжиниринг;
55. Ценные бумаги как разновидность финансовых инвестиций

Критерии оценивания знаний студентов при проведении промежуточной аттестации (экзамена)

Ответы студентов на экзамене оцениваются по четырехбалльной системе оценками: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

Ответ оценивается на «отлично», если студент глубоко и прочно усвоил учебный материал рабочей программы дисциплины, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с решением практических задач и способен обосновать принятые решения, не допускает ошибок.

Ответ оценивается на «хорошо», если студент твердо знает программный материал, грамотно и по существу его излагает, не допускает существенных неточностей при ответах, умеет грамотно применять теоретические знания на практике, а также владеет необходимыми навыками решения практических задач.

Ответ оценивается на «удовлетворительно», если студент освоил только основной материал, однако не знает отдельных деталей, допускает неточности и некорректные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения при выполнении практических заданий.

Ответ оценивается на «неудовлетворительно», если студент не усвоил отдельных разделов учебного материала рабочей программы учебной дисциплины, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания.

5. Комплексные тесты по дисциплине «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства»

1. Финансовый менеджмент - это:
а) принятие финансовых решений;
б) финансовый анализ;
в) управление себестоимостью продукции.

2. Финансовая деятельность предприятия - это:
а) выплаты денежных средств;
б) производство и продажа продукции;
в) движение денежных средств;

г) организация финансовых отношений, возникающих в процессе работы у предприятия с другими юридическими и физическими лицами;

3. Собственный источник финансирования деятельности предприятия - это:
а) материальные затраты;
б) затраты на оплату труда;
в) амортизация;
г) резервный фонд.

4. Финансовые взаимосвязи между субъектами хозяйствования и государством выражаются:
а) в виде заработной платы работникам предприятия;
б) в виде денежных взносов целевого страхового фонда, предназначенного для возмещения возможного ущерба;
в) в виде налогов, сборов, отчислений, пошлин, штрафов, ассигнований и др.;
г) в виде денежных отношений, связанных с формированием и распределением финансовых ресурсов.

5. Источниками образования уставного капитала при учреждении предприятия могут быть:
а) амортизационный фонд;
б) выручка от реализации;
в) акционерный капитал;
г) бюджетные средства;
д) а и в;
е) б и г;
ж) в и г;
з) а и б.

6. Средства фонда потребления, направляются на:
а) финансирование затрат по техническому перевооружению, реконструкции и расширению действующего производства и строительства новых объектов;
б) на финансирование природоохранных мероприятий;
в) социальное развитие и материальное поощрение персонала, а также других мероприятий и работ, не приводящих к образованию нового имущества организации;
г) финансирование затрат по техническому перевооружению, реконструкции и расширению действующего производства и строительства новых объектов.

7. Какая теория предлагает начислять дивиденды по остаточному принципу:
а) теория существенности дивидендной политики;
б) теория налоговой дифференциации;
в) теория иррелевантности дивидендов.

8. Формы выплаты дивидендов:
а) дивиденды, выплачиваемые в денежном выражении;
б) дивиденды, выплачиваемые акциями этого общества;
в) дивиденды, выплачиваемые продукцией предприятия;
г) дивиденды, выплачиваемые путевками;
д) а и в;
е) б и г;
ж) а и б;
з) а, б, г.

9. По форме привлечения заемные средства бывают:

а) Заемные средства, привлекаемые для обеспечения воспроизводства внеоборотных активов, для пополнения оборотных активов, для удовлетворения иных хозяйственных или социальных потребностей;

б) заемные средства, привлекаемые в денежной форме, привлекаемые в форме оборудования, привлекаемые в товарной форме, привлекаемые в иных материальных или нематериальных формах;

в) заемные средства, привлекаемые из внешних источников, из внутренних источников;

10. Чем больше разница между экономической рентабельностью и «ценой» заемных средств, тем:

а) больше риск кредитора;

б) меньше риск кредитора.

11. За счет чего формируется уставный капитал реорганизованного общества:

а) коммерческого кредита;

б) уставных капиталов участвующих в реорганизации акционерных обществ;

в) дополнительных собственных средств, например, нераспределенной прибыли;

г) а и б;

д) а и в.

е) б и в;

12. Цели разработки предприятием инвестиционной финансовой политики:

а) получение процента;

б) сохранение капитала;

в) обеспечение прироста капитала;

г) все ответы верны.

13. Цели составления бюджета на предприятии:

а) оптимизация затрат и прибыли предприятия;

б) планирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия на определенный период;

в) разработка концепции ведения бизнеса;

г) контроль и оценка эффективности работы руководителей на местах путем сравнения фактических затрат с нормативом;

д) все ответы верны.

14. В каких случаях производится реорганизация предприятия:

а) принудительно по решению государственных антимонопольных органов в случае, когда коммерческие организации и некоммерческие организации, занимающиеся предпринимательской деятельностью, занимают доминирующее положение и совершили два или более нарушений антимонопольного законодательства;

б) при признании предприятия банкротом, а структуры его баланса неудовлетворительной;

в) с целью повышения эффективности работоспособного (платежеспособного) предприятия и производимые по инициативе юридических лиц;

г) все ответы верны.

15.В общей совокупности финансовых отношений выделяют сферы:

а) финансы хозяйствующих субъектов;

б) государственные финансы;

в) страхование;
г) а и б;
д) а, б, в;
е) б и в;
ж) а и в.

16. Сбытовые финансовые потоки – это:
а) входные финансовые потоки, возникающие в процессе продажи товаров и услуг;
б) выходные финансовые потоки, направленные на приобретение ресурсов производства;
в) внутренние финансовые потоки.

17. Производственный кооператив имеет ряд финансовых особенностей. Какие из них относятся к таковым:
а) участники производственного кооператива несут ответственность лишь по своим вкладам;
б) прибыль в производственном кооперативе создается собственным трудом его членов путем объединения их личных усилий в производственной деятельности;
в) производственный кооператив — объединение капиталов, а не лиц.

18. Некоммерческая организация, не имеющая членства, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов – это:
а) потребительский кооператив;
б) фонд;
в) религиозная организация;
г) благотворительное объединение.

19. В какой статье отражается задолженность учредителей (участников) хозяйственного общества по взносам в уставной капитал предприятия:
а) уставный фонд;
б) резервный капитал;
в) изъятый капитал;
г) неоплаченный капитал.

20. Теория, согласно которой считалось с позиции акционеров приоритетное значение имеет не дивидендная, а капитализированная доходность:
а) теория налоговой дифференциации;
б) теория иррелевантности дивидендов;
в) теория существенности дивидендной политики.

21. Разница между экономической рентабельностью и «ценой» заемных средств (средней расчетной ставкой процента) – это:
а) плечо финансового рычага;
б) дифференциал;
в) эффект финансового рычага;
г) экономическая рентабельность.

22. Реорганизация в форме структурной перестройки подразделении предприятия – это:
а) реинжиниринг;
б) конвертация;
в) реструктуризация;

г) модернизация.

23. Капитальные вложения в основные фонды – это:
а) финансовые инвестиции;
б) реальные инвестиции;
в) инновационные инвестиции.

24. Вложения в ценные бумаги разного вида, разного срока действия и разной ликвидности, управляемые как единое целое – это:
а) вложения в акции;
б) портфель ценных бумаг;
в) вложения в облигации;

25. Цена, по которой бумага продается на рынке ценных бумаг – это:
а) дивиденд;
б) прибыль в расчете на акцию;
в) рентабельность акций;
г) курс акции.

26.Что является инструментом реализации контрольной функции финансов:
а) денежные средства;
б) первичный доход предприятия;
в) финансовая информация;
г) имущество предприятия.

27. Важная составная часть общей системы денежных фондов, функционирующих в экономике – это:
а) капиталовложения;
б) краткосрочные кредиты;
в) доходы будущих периодов;
г) финансовые фонды.

28. Часть собственного капитала предприятия, предназначенная для внутреннего страхования его хозяйственной деятельности – это:
а) уставный капитал;
б) нераспределенная прибыль;
в) резервный капитал;
г) целевые финансовые фонды.

29. Какая теория доказывает, что величина дивидендов не влияет на изменение совокупного богатства акционеров и зависит от правильности инвестиционной политики:
а) теория иррелевантности дивидендов;
б) теория существенности дивидендной политики;
в) теория налоговой дифференциации.

30. Какой из собственников акций будет иметь право на получение дивидендов:
а) общее собрание, состоявшееся 1 марта, приняло решение выплачивать дивиденды с 1 июня по 1 августа. Лицо, являющиеся акционером обратился к регистратору для внесения его в реестр как собственника 1 марта;
б) общим собранием определен срок выплаты дивидендов — с 1 мая по 1 июля. Лицо, которое приобрело акции такого эмитента 2 февраля обратилось к регистратору для внесения его в реестр как собственника 2 мая.

31. Чем больше разница между экономической рентабельностью и «ценой» заемных средств, тем:

а) меньше риск кредитора;

б) больше риск кредитора.

32. В каких случаях производится реорганизация предприятия:

а) принудительно по решению государственных антимонопольных органов в случае, когда коммерческие организации и некоммерческие организации, занимающиеся предпринимательской деятельностью, занимают доминирующее положение и совершили два или более нарушений антимонопольного законодательства;

б) при признании предприятия банкротом, а структуры его баланса неудовлетворительной;

в) с целью повышения эффективности работоспособного (платежеспособного) предприятия и производимые по инициативе юридических лиц;

г) все ответы верны.

33. Приобретение лицензий, патентов, программных продуктов – это:

а) реальные инвестиции;

б) финансовые инвестиции;

в) инновационные инвестиции.

34. Цена, по которой бумага продается на рынке ценных бумаг – это:

а) дивиденд;

б) курс акции;

в) прибыль в расчете на акцию;

г) рентабельность акций.

35. Цели составления бюджета на предприятии:

а) оптимизация затрат и прибыли предприятия;

б) планирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия на определенный период;

в) разработка концепции ведения бизнеса;

г) контроль и оценка эффективности работы руководителей на местах путем сравнения фактических затрат с нормативом;

д) все ответы верны.

36. Формы выплаты дивидендов:

а) дивиденды, выплачиваемые в денежном выражении;

б) дивиденды, выплачиваемые акциями этого общества;

в) дивиденды, выплачиваемые продукцией предприятия;

г) дивиденды, выплачиваемые путевками;

д) а и в;

е) б и г;

ж) а и б;

з) а, б, г.

37. Какие выделяют функции финансов:

а) всеобщего эквивалента, товара, который служит измерителем ценности и стоимости других товаров, работ и услуг;

б) контрольная, основу которой составляет движение финансовых ресурсов;

в) распределительная, реализующая обеспечение каждого субъекта хозяйствования необходимыми финансовыми ресурсами;

г) а и б;
д) б и в;
е) а и в.

38. Основной источник возмещения затрат, произведенных предприятием, - это:
а) выручка от продаж;
б) прибыль от реализации;
в) резервные фонды.

39. Целью финансовой деятельности предприятия является:
а) обеспечение бесперебойного кругооборота средств;
б) снабжение предприятия материальными ресурсами;
в) увеличение выручки от продаж.

40. Финансовые потоки - это:
а) денежные средства;
б) совокупность движения денежных средств;
в) получение выручки от продаж.

41. Хозяйственные товарищества и общества – это:

а) добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной и иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов;

б) коммерческие организации с разделенным на доли (вклады) учредителей уставным капиталом. Имущество, созданное за счет вкладов учредителей, а также наращенное в процессе деятельности, принадлежит им на праве собственности;

в) коммерческие организации, не наделенные правом собственности на закрепленное за ними собственником имущество. Их имущество неделимо и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками предприятия.

42. Принцип финансово-хозяйственной деятельности, при котором расходы предприятия полностью покрываются собственными доходами – это:
а) самоокупаемость;
б) самофинансирование;
в) экономическая ответственность;
г) материальная заинтересованность.

43. Принцип осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия, при котором не только текущие расходы, но и капитальные вложения, а также финансирование социально-экономического развития предприятия и расходы будущих периодов обеспечиваются из собственных источников финансирования – это:
а) самоокупаемость;
б) самофинансирование;
в) экономическая ответственность;
г) материальная заинтересованность.

44. Согласно какой теории считается, что увеличивая долю прибыли, направляемую на выплату дивидендов, можно способствовать повышению рыночной стоимости фирмы, т.е. увеличению благосостояния ее акционеров:
а) теория иррелевантности дивидендов;

б) теория существенности дивидендной политики;
в) теория налоговой дифференциации.

45. Соотношение между заемными и собственными средствами – это:
а) дифференциал;
б) плечо финансового рычага;
в) эффект финансового рычага;
г) экономическая рентабельность.

46. Объектом управления формированием заемного капитала предприятия является:
а) цена и структура заемного капитала;
б) объем заемных средств;
в) потребность заемных средств;
г) источники привлечения заемного капитала.

47. Реорганизация предприятий может быть в форме:
а) присоединения;
б) разделения;
в) слияния;
г) преобразования;
д) все ответы верны.

48. В какой форме осуществляется финансовое инвестирование:
а) вложение денежных средств в ценные бумаги;
б) вложение средств в основные фонды;
в) вложение средств в приобретение патентов, лицензий.

49. Финансовый документ, отражающий серию спланированных событий, которые свершатся в будущем – это:
а) отчет о финансовых результатах;
б) бюджет;
в) отчет о производстве продукции.

50. Реорганизация в форме структурной перестройки подразделении предприятия – это:
а) реструктуризация;
б) реинжиниринг;
в) конвертация;
г) модернизация.

Критерии формирования оценок по тестовым заданиям:

«отлично» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«хорошо» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 89 – 70 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«удовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 69 -61 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«неудовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – менее 60 % от общего объема заданных тестовых вопросов.

6. Вопросы для устного опроса по дисциплине «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства»

Тема 1. Основы финансовой деятельности субъектов хозяйствования

1. Дайте определение капитала предприятия.
2. Что такое финансовая деятельность предприятия?
3. Какие типы организационных структур предприятия Вы знаете? Дайте их краткую характеристику.
4. Приведите классификацию основных форм финансирования субъектов предпринимательства.

Тема 2. Особенности финансирования субъектов предпринимательства различных форм собственности

1. В каких формах создаются коммерческие организации?
2. Каковы особенности формирования финансов при создании каждой из форм коммерческих организаций?
3. Что является источником финансовых ресурсов на уже действующем предприятии?
4. На основе каких принципов коммерческие организации осуществляют финансовую деятельность?
5. Что собой представляет некоммерческая организация? В каких формах создаются некоммерческие организации?
6. Определите особенности финансов каждой формы некоммерческих организаций.

Тема 3. Формирование собственного капитала

1. Что собой представляет собственный капитал предприятия?
2. Где отражается сумма собственного капитала?
3. Каким целям подчинено формирование собственного капитала?
4. Что относят к внутренним источникам формирования собственных финансовых ресурсов?
5. Что относят к внешним источникам формирования ресурсов?
6. Какими формами представлен собственный капитал на действующем предприятии?
7. Что представляет собой каждый из элементов собственного капитала? Каковы особенности их формирования?
8. Что собой представляет политика формирования собственных финансовых ресурсов?
9. Каковы этапы разработки политики формирования собственных финансовых ресурсов?

Тема 4. Дивидендная политика предприятия

1. Что такое дивиденды?
2. Решение каких двух ключевых вопросов предполагает выбор дивидендной политики?
3. Каким образом происходит порядок принятия решения о выплате дивидендов?
4. Как определяется срок выплаты дивидендов?
5. Каков порядок выплаты дивидендов?

Тема 5. Заемный капитал предприятия

1. Что такое заемный капитал?
2. Что входит в состав заемных средств?

3. Какая оценочная характеристика говорит об эффективности управленческих финансовых решений?

4. С какой целью используется заемный капитал?

5. Какие положительные и отрицательные стороны имеет процесс заимствования?

6. В каких формах выступают финансовые обязательства предприятия?

7. По каким критериям классифицируются привлекаемые заемные средства и на какие виды делятся в зависимости от используемого критерия?

8. Что собой представляет политика привлечение заемных средств?

9. Какие этапы включает в себя процесс формирования политики привлечения предприятием заемных средств?

10. Для чего следует осуществлять анализ привлечения и использования заемных средств в предшествующем периоде? Какие стадии данный анализ в себя включает?

11. Определите основные цели привлечения заемных средств в предстоящем периоде.

12. Назовите обязательные условия для эффективного управления формированием капитала?

13. Чем в целом характеризуется процесс управления формированием заемного капитала предприятия?

Тема 6. Финансовая деятельность на этапе реорганизации предприятия

1. Что понимают под реструктуризацией?

2. Какие преобразования предприятия можно отнести к реорганизации, а какие нет?

3. От чего зависит выбор конкретного варианта реорганизации?

4. Каковы главная цель реорганизации?

5. В каких случаях проводится реструктуризация?

6. Какие выделяют два основных направлений реорганизации управления?

7. Какие цели реструктуризации?

8. Каковы финансовые аспекты таких форм реорганизации как присоединение и слияние?

Тема 7. Финансовая инвестиционная деятельность предприятий

1. Какой документ регламентирует правовые, экономические и социальные условия процесса инвестиционной деятельности субъекта?

2. Что сбой представляют инвестиции?

3. Какие выделяют формы инвестиций в зависимости от направлений использования инвестиционной деятельности?

4. Что такое ценная бумага? Как классифицируются ценные бумаги?

5. Что собой представляет портфель ценных бумаг?

6. Что такое риск портфеля?

7. Какова экономическая сущность, цели и порядок эмиссии акций предприятия?

8. Что такое дивиденд?

9. Как рассчитывается доходность акции?

10. Что такое облигации? Какие особенности имеют облигации?

11. Какие факторы определяют доходность облигаций?

12. Чему равен и как рассчитывается финансовый результат использования инвестиционного проекта?

13. Что относится к дополнительным доходам и затратам?

14. Назовите показатели оценки эффективности инвестиционного проекта и как они рассчитываются?

15. Какова типовая структура бизнес-плана проекта финансовых инвестиций?

16. Какие существуют модели доходности ценных бумаг?
17. Что такое вклад? Какие бывают вклады?
18. Что собой представляет валютная операция?
19. Что такое лизинг? Какие виды лизинга бывают? Чем они характеризуются?

Тема 8. Оценка стоимости предприятий

1. Виды стоимости и их интерпретация.
2. Классификация основных подходов к оценке стоимости компании.
3. Сравнительный анализ подходов к оценке стоимости предприятия.

Тема 9. Финансовая деятельность предприятия в сфере внешнеэкономических отношений

1. Компетенции финансовых служб в сфере внешнеэкономической деятельности предприятий.
2. Виды внешнеэкономических операций.
3. Правила Инкотермс. Внешнеэкономические риски.
4. Регулирование распределения выручки от внешнеэкономической деятельности в иностранной валюте.
5. Расчеты при осуществлении внешнеэкономических операций.
6. Типичные платежные условия внешнеэкономических договоров (контрактов).
7. Форфейтинг как способ кредитования внешнеэкономических операций.
8. Таможенное оформление и налогообложения внешнеторговых операций. Основа начисления налогов и платежей, уплачиваемых в процессе таможенного оформления грузов.

Тема 10. Финансовый контроллинг на предприятии

1. Дайте определение финансового контроллинга.
2. Перечислите основные функции финансового контроллинга.
3. Перечислите этапы построения системы финансового контроллинга на предприятии.
4. Что относится к инструментам финансового контроллинга?
5. Назовите основные этапы анализа коэффициента абсолютной ликвидности.
6. Перечислите основные этапы работ по финансовому контроллингу.

Критерии оценивания устных вопросов:

- «зачтено» - тема вопроса раскрыта, студент свободно владеет материалом (глубиной и правильностью понимания основных проблем по заявленной теме, владеет терминологией), соблюдены логическая последовательность и связность изложения, а также временные параметры и требования к объёму текста вопроса;
- «незачтено» - тема вопроса не раскрыта, не соблюдены логическая последовательность и связность изложения, студент не владеет материалом.

7. Тематика рефератов по дисциплине «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства»

Тема 2. Особенности финансирования субъектов предпринимательства различных форм собственности

1. Критерии принятия решения о выборе правовой формы организации бизнеса.
2.Финансирование коммерческих организаций.
3.Принципы финансовой деятельности коммерческих организаций.
4.Финансирование некоммерческих организаций.

Тема 3. Формирование собственного капитала

1.Принципы формирования капитала предприятия.

2.Характеристика форм собственного капитала.

3.Политика формирования собственных финансовых ресурсов.

Тема 4. Дивидендная политика предприятия

1.Понятия дивидендной политики.

2 Особенности расчета и распределения дивидендов.

3. Влияние дивидендов на стоимость акций компании.

Тема 5. Заемный капитал предприятия

1.Понятие заемного капитала.

2.Политика формирования заемного капитала.

3.Сущность и принципы управления формированием заемного капитала.

Тема 6. Финансовая деятельность на этапе реорганизации предприятия

1. Понятие реорганизации, ее цель и место в финансовой деятельности предприятия.

2. Основные виды реорганизации, их особенности.

Тема 7. Финансовая инвестиционная деятельность предприятий

1.Суть и формы осуществления инвестиционной деятельности предприятия.

2.Приобретение и продажа акций, облигаций и других ценных бумаг.

3.Целевые денежные вклады.

4.Валютные операции и работа с деривативами.

5.Выдача кредитов и лизинговые операции.

Тема 8. Оценка стоимости предприятий

1. Виды стоимости и их интерпретация.

2. Классификация основных подходов к оценке стоимости компании.

3. Сравнительный анализ подходов к оценке стоимости предприятия.

Тема 9. Финансовая деятельность предприятия в сфере внешнеэкономических отношений

1. Виды внешнеэкономических операций.
2. Правила Инкотермс. Внешнеэкономические риски.
3. Расчеты при осуществлении внешнеэкономических операций.
4. Типичные платежные условия внешнеэкономических договоров (контрактов).
5. Форфейтинг как способ кредитования внешнеэкономических операций.

Тема 10. Финансовый контроллинг на предприятии

1. Сущность и функции финансового контроллинга предприятия.

2. Инструменты финансового контроллинга.

3. Основные этапы работ по финансовому контроллингу.

Критерии оценивания рефератов:

- «зачтено» - реферат выполнен самостоятельно, соответствует содержанию темы, информативен, обоснован выбор литературных источников, материал изложен логично, аргументированно, объективно, оформление реферата соответствует Положению о порядке оформления студенческих работ;

- «незачтено» - реферат не соответствует теме, большая часть материала заимствована из сети Интернет, нет ссылок на литературные источники, оформление реферата не соответствует Положению о порядке оформления студенческих работ.

8 Тесты для контроля освоения разделов по дисциплине «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства»

Тесты по разделу 1
«Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства»

1. К финансовой деятельности предприятия относятся следующие операции:
1) получение долгосрочных ссуд;
2) приобретение акций других предприятий;
3) приобретение облигаций других предприятий;
4) уплата дивидендов владельцам корпоративных прав;
5) получение дивидендов по корпоративным правам других эмитентов.

2. Капитал предприятия характеризует ...
1) источники финансирования приобретения активов;
2) имущество предприятия, которое приобретено за счет средств собственников;
3) направления использования привлеченных предприятием финансовых ресурсов;
4) обязательства предприятия перед кредиторами и владельцами;
5) разницу между валютой баланса и суммой задолженности предприятия.

3. В абстрактного капитала предприятия относятся:
1) собственный капитал;
2) ссудный капитал;
3) внеоборотные активы;
4) оборотные активы;
5) денежные средства.

4. К внутренним источникам формирования ссудного капитала предприятия относятся:
1) реструктуризация активов;
2) дезинвестиции;
3) начисленные в отчетном периоде будущие расходы и платежи;
4) эмиссия облигаций;
5) коммерческие кредиты.

5. Теорема иррелевантности предусматривает, что ...
1) стоимость предприятия не зависит от структуры капитала и источников его финансирования;
2) стоимость предприятия зависит от структуры капитала и источников его финансирования;
3) вкладывать средства следует в те инвестиции, ожидаемая рентабельность которых выше, чем равновесная рентабельность;
4) инвесторы будут равнодушными к соотношения внеоборотных и оборотных активов предприятия;
5) стоимость предприятия при заданном уровне риска определяется только его потенциальной доходностью.

6. Согласно модели оценки доходности активов (CAPM) ...
1) рыночная цена отдельных акций зависит от их расчетного (балансовой) курса;
2) цена активов зависит от структуры источников их приобретения;

3) размер премии за риск вложений в отдельные активы равна разнице между ожидаемой нормой доходности финансовых инструментов и безрисковой процентной ставкой;

4) средства следует вкладывать только в безрисковые активы;

5) средства следует вкладывать в те инвестиции, ожидаемая рентабельность которых выше, чем равновесная рентабельность, рассчитанная по CAPM.

7. Теория агентских отношений при финансировании исследует ...

1) конфликт интересов между капиталодавцем и капиталоодержувачем, который может возникнуть в результате асимметрии в информационном обеспечении;

2) агентские услуги финансовых посредников;

3) оптимизацию финансовых отношений и условий соответствующих договоров с целью согласования интересов принципала и агента;

4) способы оценки доходности активов;

5) оптимизацию структуры капитала предприятия.

8. Какие из приведенных тезисов характеризует теорию оптимизации портфеля инвестиций (по Г. Марковицем)?

1. Систематический риск может быть минимизирован за диверсификации инвестиционного портфеля.

2. Вложения заданного объема инвестиционного капитала в один объект инвестиций является рискованным, чем инвестирование этой же суммы в различные объекты.

3. Уменьшение несистематического риска портфеля инвестиций достигается за счет его диверсификации.

4. Решение о финансировании и инвестирования должны приниматься согласованно.

5. Уровень задолженности предприятия влияет на цену привлечения финансовых ресурсов.

9. Согласно концепции Марковица инвестиционный портфель следует формировать за счет ...

1) финансовых активов, доходность которых находится в непосредственной функциональной зависимости;

2) активов с максимальным корреляционной связью;

3) комбинации активов с минимальным корреляционной связью между уровнями их рентабельности;

4) активов с минимальным уровнем риска;

5) активов со средним уровнем рентабельности.

10. К основным критериям принятия решения о выборе правовой формы организации бизнеса следует отнести следующие:

1) минимальный объем уставного капитала;

2) минимизация дивидендных выплат;

3) законодательные требования по виду деятельности;

4) минимизация налогообложения;

5) уровень ответственности.

11. Участники общества с дополнительной ответственностью от-поведают по долгам общества ...

1) только в пределах их вкладов в уставный капитал;

2) своими взносами в уставный капитал и частично принадлежащим им частным имуществом;

3) своими взносами в уставный капитал и всем своим частным имуществом;

4) своими взносами в уставный и дополнительный капитал предприятия;

5) в пределах их вкладов в уставный капитал и дополнительно приобретенными облигациями предприятия.

12. Участники полного товарищества отвечают по долгам общества ...

1) только в пределах их вкладов в уставный капитал;

2) своими взносами в уставный капитал и частично принадлежащим им частным имуществом;

3) своими взносами в уставный капитал и всем своим имуществом;

4) своими взносами в уставный и дополнительного капитала предприятия;

5) в пределах их вкладов в уставный капитал и дополнительно приобретенными облигациями предприятия.

13. Какие из приведенных характеристик частного предпринимателя являются правильными?

1. Частный предприниматель может открывать расчетный счет в банке.

2. Субъекты предпринимательской деятельности - физические лица должны составлять самостоятельный баланс.

3. Частный предприниматель отвечает по долгам субъекта хозяйствования, владельцем которого он является, всем своим имуществом.

4. Частным предпринимателем может быть только гражданин РФ.

5. Налогообложение доходов частных предпринимателей регулируется законодательством о прибыли и налогообложении физических лиц.

14. Какие из приведенных характеристик касаются АО?

1. Общество может эмитировать облигации.

2. Корпоративные права совладельца общества могут быть приобретены самим обществом.

3. Учредителями предприятия могут быть только юридические лица.

4. Учредители обязаны быть держателями акций на сумму не менее 25% уставного капитала в течение всего периода деятельности предприятия.

5. Акционер может продать свои акции третьим лицам только с согласия остальных акционеров.

15. Казенные предприятия ...

1) отвечают по своим обязательствам средствами и всем другим имуществом;

2) при недостаточности средств и имущества ответственность за их из-обязательствами несет соответствующий государственный орган;

3) имеют право вступать в ассоциации, консорциумов, концернов и других объединений предприятий только по согласованию с государственными органами;

4) имеют право покупать корпоративные права других предприятий;

5) действует по финансовому плану, утвержденному соответствующим министерством.

Тесты по разделу 2
«Внутренние и внешние источники формирования и использования капитала предприятия»

1. Собственный капитал предприятия - это ...

1) итог первого раздела пассива баланса;

2) капитал, в рамках которого владельцы предприятия несут ответственность перед его кредиторами;
3) капитал, разделенный на доли равной номинальной стоимости;
4) то же, что и уставный капитал;
5) капитал, основными составляющими которого являются уставный капитал, добавочный капитал, резервные фонды и прибыль.

2. Дополнительный капитал:
1) это сумма прироста имущества предприятия, которая возникает в результате переоценки (индексации) безвозмездно полученных материальных ценностей и от эмиссионного дохода;
2) это капитал, в рамках которого владельцы предприятия несут ответственность перед его кредиторами;
3) может быть только в акционерных обществ;
4) может быть направлен на покрытие убытков предприятия;
5) это один из видов доходов предприятия, которые могут быть разделены между собственниками корпоративных прав.

3. Санационная прибыль - это ...
1) прогнозируемый доход, который предприятие планирует получить после успешного завершения санации;
2) разница между затратами на проведение санации и полученной выручкой после финансового оздоровления;
3) разница между прибылью предприятия после его санации и прибылью (убытком) до проведения санационных мероприятий;
4) эмиссионный доход в виде дизажио;
5) прибыль, предприятие получает в результате списания части кредиторской задолженности.

4. В процессе санации баланса ...
1) повышается расчетный и рыночный курсы корпоративных прав;
2) улучшается платежеспособность предприятия;
3) покрываются отражены в балансе убытки;
4) привлекаются финансовые ресурсы для проведения санационных мероприятий производственного характера;
5) увеличивается уставный капитал предприятия.

5. Акционерное общество может выкупить акции собственного выпуска для ...
1) последующей перепродажи;
2) следующего аннулирования;
3) получение дивидендов при распределении прибыли;
4) распространение среди своих работников;
5) осуществление акциями собственного выпуска взносов в уставный капитал других предприятий.

6. Основными целями уменьшения уставного капитала является ...
1) получение санационной прибыли;
2) повышение платежеспособности предприятия;
3) увеличение номинальной стоимости корпоративных прав;
4) повышение рыночной стоимости корпоративных прав;
5) санация баланса.

7. Конверсия акций ...
1) это объединение нескольких акций в одну;
2) это уменьшение номинальной стоимости акций;
3) предусматривает обмен по установленному соотношению одного количества акций на другой;
4) предусматривает выкуп акций с целью их аннулирования;
5) предусматривает обмен конверсионных облигаций на обыкновенные акции.

8. Выкуп корпоративных прав в санационных целях целесообразно осуществлять, если ...
1) выкуп производится по цене выше номинала;
2) у предприятия очень высокий уровень капитализации;
3) выкуп проводится по номиналу;
4) выкуп осуществляется по цене ниже номинальной стоимости;
5) по данным корпоративными правами предприятие сможет получить высокие дивиденды.

9. Преференции, предоставляемые владельцам привилегированных акций, могут заключаться в следующем:
1) получение определенных преимуществ при распределении прибыли и выплате дивидендов;
2) дополнительные права при размещении новых акций;
3) автоматическое избрания в наблюдательный совет;
4) возврат взносов в уставный капитал без учета возражений кредиторов;
5) преимущества при распределении ликвидационной выручки.

10. Резервный капитал может использоваться на следующие основные цели:
1) покрытие убытков предприятия;
2) выплату заработной платы персонала;
3) выкуп собственных корпоративных прав;
4) на выплату дивидендов (если величина резервов превышает минимально допустимый уровень);
5) уплату налогов на прибыль.

11. Дополнительный вложенный капитал и другой дополнительный капитал можно использовать по следующим основным направлениям:
1) на покрытие балансовых убытков, при условии, что на эти цели использованы все другие источники;
2) на формирование обеспечений будущих расходов и платежей;
3) на увеличение уставного капитала;
4) на выплату дивидендов владельцам;
5) на покрытие разницы между фактической себестоимостью изъятого капитала, который аннулируется, и его номиналом.

12. Уставный капитал акционерного общества составляет 4 млн руб (номинальная стоимость одной акции 50 руб); сумма увеличения капитала равна 1 млн руб; биржевой курс старых акций - 100 руб; курс эмиссии новых акций - 60 руб. Средний курс акций после эмиссии равен:
1) 90 руб;
2) 68 руб;
3) 92 руб;
4) 88 руб;
5) 75 руб.

13. Уставный капитал был увеличен до 15 млн руб; для этого был использован дополнительный капитал в размере 5 млн руб; балансовый (расчетный) курс акций перед увеличением составил 200%. После увеличения уставного капитала балансовой курс акций будет равна:
1) 133,3%;
2) 150,0%;
3) 200,0%;
4) 175,0%;
5) 166,6%.

14. Преимущественное право на приобретение акций (долей) дает возможность бывшим владельцам ...
1) получить дополнительные доходы в случае увеличения уставного капитала;
2) сохранить свою долю (в процентном соотношении) в уставном капитале;
3) предупредить «размывание» стоимости своей доли в уставном капитале в результате эмиссии акций по низкому курсу;
4) сохранить свою долю голосов на общем собрании собственников;
5) приобрести новые акции по цене ниже номинальной стоимости.

15. Увеличение уставного капитала акционерного общества осуществляется путем ...
1) эмиссии новых акций;
2) увеличение номинальной стоимости акций;
3) обмена облигаций на акции;
4) эмиссии конвертируемых облигаций;
5) приобретение основных фондов.

16. Скрытые резервы ...
1) отражаются в статье баланса «Добавочный капитал»;
2) могут формироваться в результате пополнения обеспечений будущих расходов;
3) это часть капитала предприятия, которая никоим образом не отражена в его балансе;
4) равны разнице между балансовой стоимостью отдельных имущественных объектов предприятия и их реальной (выше) стоимости;
5) образуются в результате занижения реализационных цен на продукцию.

17. Тезаврация прибыли - это ...
1) распределение чистой прибыли между владельцами предприятия;
2) направление чистой прибыли на формирование собственного капитала предприятия;
3) сокрытие прибыли;
4) направление прибыли исключительно на пополнение собственных оборотных средств предприятия;
5) реструктуризация активов.

18. К внутренним источникам финансирования предприятий принадлежат ...
1) эмиссионный доход;
2) кредиторская задолженность по полученным авансам;
3) чистая прибыль;
4) амортизационные отчисления;
5) обеспечение будущих расходов и платежей.

19. Операционный Cash-flow характеризует ...
1) величину чистых денежных потоков, которые остаются в распоряжении предприятия в результате основной деятельности;

2) величину чистой прибыли предприятия;
3) величину входных денежных потоков предприятия;
4) объем реализации продукции;
5) величину чистой прибыли, амортизации и прирост резервов.

20. Классический показатель Cash-flow характеризует ...
1) способность компании финансировать инвестиции;
2) структуру капитала предприятия;
3) возможности предприятия погашать финансовую задолженность;
4) наличие у предприятия рабочего капитала;
5) наличие средств для выплаты дивидендов.

21. При расчете операционного Cash-flow прямым методом используются следующие показатели:
1) чистый доход от реализации продукции;
2) чистая прибыль от операционной деятельности;
3) прирост или уменьшение текущих обязательств, связанных с операционной деятельностью;
4) прирост или уменьшение оборотных активов (кроме денежных средств, их эквивалентов и текущих финансовых инвестиций);
5) расходы, не связанные с денежными выплатами.

22. При расчете операционного Cash-flow косвенным методом следует учитывать следующие показатели:
1) чистые доходы от операционной деятельности, связанные с поступлением денежных средств;
2) чистая прибыль от операционной деятельности;
3) денежные выплаты поставщикам за сырье, материалы, услуги и т.д.;
4) прирост или уменьшение оборотных активов (кроме денежных средств, их эквивалентов и текущих финансовых инвестиций);
5) расходы, не связанные с денежными выплатами.

23. При расчете Free Cash-flow используются следующие показатели:
1) величина операционного Cash-flow;
2) поступления собственного капитала;
3) объем инвестиций в необоротные активы;
4) доходы (убытки) от финансовой деятельности;
5) доходы (убытки) от инвестиционной деятельности.

24. Целью составления отчета о Cash-flow является предоставление пользователям финансовой отчетности полной информации о ...
1) доходы, расходы, прибыли и убытки от деятельности предприятия за отчетный период;
2) изменения в составе активов и пассивов за отчетный период;
3) финансовое состояние предприятия на определенную дату;
4) движение денежных средств в течение отчетного периода в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности;
5) изменения в составе собственного капитала за отчетный период.

25. Ограничения в области выплаты дивидендов могут применяться в следующих случаях:
1) при наличии задолженности собственников (участников) по взносам в уставный капитал;

2) при наличии на момент выплаты дивидендов оснований для возбуждения дела о банкротстве предприятия или возникновения таких оснований в результате выплаты дивидендов;
3) в случае принятия решения об уменьшении уставного капитала;
4) в случае принятия решения об увеличении уставного капитала;
5) отсутствие соответствующих финансовых источников выплаты дивидендов.

26. К основным показателям, характеризующим эффективность дивидендной политики предприятия, относятся:
1) коэффициент ценности акций;
2) сумма дополнительного капитала;
3) коэффициент дивидендных выплат;
4) структура капитала предприятия;
5) показатель платежеспособности.

27. К основным факторам, которые влияют на уровень налогообложения дивидендов, относятся:
1) масса дивиденда;
2) форма дивидендных выплат;
3) ставка взносов в Пенсионный фонд;
4) статус получателя дивидендов: физическое или юридическое лицо;
5) величина уплаченного налога на прибыль.

Тесты по разделу 3
«Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства»

1. К основным целям осуществления долгосрочных финансовых инвестиций предприятий принадлежат ...
1) получение прибыли;
2) создание концернов;
3) ликвидация конкурента;
4) создание ликвидных резервов;
5) формирование стратегических запасов сырья.

2. К целям текущего финансового инвестирования предприятий принадлежат ...
1) диверсификация деятельности;
2) создание холдингов;
3) создание ликвидных резервов;
4) рефинансирование дебиторской задолженности;
5) формирование стратегических запасов сырья.

3. При оценке целесообразности финансовых инвестиций по методу дисконтирования Cash-flow используются следующие показатели:
1) инвестиционный Cash-flow эмитента;
2) операционный Cash-flow эмитента;
3) чистый денежный поток (Cash-flow) от осуществления инвестиций;
4) себестоимость инвестиции;
5) ставка дисконтирования.

4. Эффективная ставка процента по финансовым инвестициям характеризует ...
1) реальную ставку доходности инвестиционных вложений за определенный период;
2) рентабельность предприятия-эмитента;
3) ставку дисконтирования;

4) исключительно сумму дисконта по финансовым инвестициям;
5) рыночный курс акций.

5. В статических финансовых показателей, которые могут рассчитываться в процессе фундаментального анализа акций, можно отнести следующие:
1) нынешняя стоимость прогнозных дивидендов;
2) чистая прибыль, приходящаяся на одну простую акцию;
3) ставка дисконтирования;
4) отношение рыночного курса к чистой прибыли на одну
акцию;
5) отношение рыночного курса акций к показателю Cash-flow на одну акцию.

6. По методу участия в капитале целесообразно оценивать такие виды финансовых инвестиций:
1) инвестиции, постепенно амортизируются инвестором;
2) финансовые инвестиции в ассоциированные предприятия;
3) финансовые инвестиции, удерживаемые предприятием до их погашения;
4) финансовые инвестиции в дочерние предприятия;
5) инвестиции, стоимость которых достоверно определить довольно легко.

7. Метод эффективной ставки процента целесообразно применять при оценке таких инвестиций:
1) инвестиции, постепенно амортизируются инвестором;
2) финансовые инвестиции в ассоциированные предприятия;
3) финансовых инвестиций, удерживаемых предприятием до их погашения;
4) финансовые инвестиции в дочерние предприятия;
5) инвестиции, стоимость которых достоверно определить довольно легко.

8. Метод оценки финансовых инвестиций по справедливой стоимости применяется к таким видам инвестиций:
1) инвестиции, постепенно амортизируются инвестором;
2) финансовые инвестиции в ассоциированные предприятия;
3) финансовые инвестиции, удерживаемые предприятием до их погашения;
4) финансовые инвестиции в дочерние предприятия;
5) инвестиции, стоимость которых достоверно определить довольно легко.

9. Финансовые инвестиции при их приобретении оцениваются по ...
1) справедливой стоимости;
2) методом эффективной ставки процента;
3) методом участия в капитале;
4) себестоимости;
5) их номинальной стоимости.

10. Показатель дюрации может использоваться для оценки ...
1) риска изменения процентных ставок на рынке капиталов;
2) рискованности вложений в облигации с фиксированной ставкой процента;
3) доходности облигаций;
4) эффективной ставки процента;
5) риска падения курсовой стоимости обыкновенных акций.

11. На какие цели может использоваться банковский кредит?
1. Покрытие убытков от хозяйственной деятельности.

2. Реализация инвестиционного проекта.
3. Увеличение уставного капитала предприятия.
4. Финансирование приобретения сырья.
5. Для выплаты заработной платы персонала.

12. Ссудный капитал предприятий может формироваться за счет следующих источников
1) Банки (финансовые) кредиты;
2) средства, привлеченные в результате эмиссии облигаций;
3) средства, привлеченные в результате эмиссии акций;
4) средства, полученные в результате рефинансирования дебиторской задолженности;
5) коммерческие ссуды.

13. Финансовые кредиты могут предоставляться предприятию ...
1) банками;
2) поставщиками;
3) небанковскими финансовыми учреждениями;
4) налоговыми органами;
5) в случае эмиссии привилегированных облигаций.

14. Качественные критерии кредитоспособности предприятий оценивают на основе ...
1) анализа ситуации предприятия на рынке;
2) оценки эффективности менеджмента;
3) анализа финансового состояния;
4) оценки кредитного обеспечения;
5) прогнозирование Cash-flow.

15. Какие из приведенных высказываний, характеризующих потенциальную платежеспособность заемщика, правильные?
1. Главным показателем потенциальной платежеспособности показатель абсолютной ликвидности.
2. Коэффициент покрытия характеризует способность предприятия немедленно погасить свои текущие долги.
3. Показатель рабочего капитала должен быть всегда отрицательным.
4. Критерием оценки потенциальной платежеспособности заемщика может быть прогнозный показатель Cash-flow.
5. Коэффициент покрытия внеоборотных активов долгосрочным капиталом показывает уровень соблюдения финансового равновесия предприятия в кратко- и долгосрочном периоде.

16. Предметом ипотеки могут быть ...
1) земельный участок;
2) транспортные средства;
3) целостный имущественный комплекс предприятия;
4) структурное подразделение предприятия;
5) оборудования производственного назначения.

17. К основным характеристикам облигаций с нулевым купоном принадлежат ...
1) отсутствие текущих процентных платежей;
2) облигации размещаются с дизажио (дисконтом);
3) облигации размещаются с премией;
4) погашение осуществляется по номинальной стоимости;
5) погашение осуществляется по курсу эмиссии.

18. Снижение стоимости конвертируемых облигаций может быть следствием следующих операций:
1) внеплановые эмиссии акций по низкому курсу;
2) эмиссия облигаций с нулевым купоном;
3) направление прибыли на пополнение резервов;
4) увеличение уставного капитала за счет реинвестиций;
5) чрезвычайно высокие дивидендные выплаты в течение срока обращения конвертируемых облигаций.

19. Варант - это разновидность ...
1) векселей;
2) опционов;
3) облигаций;
4) привилегированных акций;
5) факторинга.

20. Коммерческий кредит - это ...
1) кредит, который представляется в товарной форме;
2) форма финансового кредита;
3) кредит, который возникает в результате полученных авансов в счет последующих поставок продукции;
4) кредит, который может предоставляться только под залог векселей;
5) кредитные отношения, которые могут оформляться векселем.

21. Основное содержание реорганизации заключается в ...
1) полной или частичной смене собственника уставного капитала юридического лица;
2) перерегистрации предприятия;
3) изменении организационно-правовой формы организации бизнеса;
4) изменении размера уставного капитала;
5) изменении состава учредителей.

22. Какие из приведенных характеристик передаточного баланса являются правильными?
1. Это баланс реорганизуемого путем слияния или присоединения, в день прекращения его деятельности.
2. Это баланс реорганизуемого путем выделения или разделения, в день прекращения его деятельности.
3. Баланс, который состоит во время операции аквизицию.
4. Баланс составляется по правилам, предусмотренным стандартами бухгалтерского учета.
5. Баланс может иметь силу акта приема-передачи.

23. Базу для установления пропорций обмена корпоративных прав предприятий, которые реорганизуются, на акции или доли в уставном капитале предприятия-правопреемника целесообразно использовать ...
1) размер уставного капитала предприятий, которые реорганизуются;
2) величину задолженности предприятий, которые реорганизуются;
3) рыночный курс корпоративных прав предприятий, которые реорганизуются;
4) величину внеоборотных активов предприятий;
5) оценочную рыночную стоимость предприятий.

24. Необходимость перерегистрации предприятия возникает, если реструктуризация предприятия приводит к изменениям ...

1) организационно-правовой формы;
2) местонахождение предприятия;
3) формы собственности;
4) размеров уставного капитала;
5) названия юридического лица.

25. В случае реорганизации должника путем слияния или присоединения его к другому, более стабильного предприятия ...
1) бухгалтерские балансы обоих предприятий консолидируются;
2) задолженность предприятия-должника покрывается бывшими владельцами его корпоративных прав;
3) предприятие-должник исключается из государственного реестра и теряет свой юридический статус;
4) долги должника признаются безнадежными;
5) все имущественные права и обязанности обоих предприятий переходят к юридическому лицу, которая возникла в результате слияния (присоединения).

26. Какие из приведенных высказываний правильные?
1. В случае слияния все имущественные права и обязанности нескольких юридических лиц концентрируются на балансе одного вновь созданного предприятия.
2. При присоединении имущество обоих предприятий концентрируется на балансе уже функционирующего на момент принятия решения о присоединении, предприятия.
3. При слиянии балансы обоих предприятий консолидируются без создания нового юридического лица.
4. При присоединении в обязательном порядке создается новое юридическое лицо.
5. При присоединении предприятие-правопреемник может изменять форму организации бизнеса (преобразования).

27. При реорганизации путем выделения ...
1) часть активов и пассивов предприятия, реорганизуемого передается правопреемнику или нескольким правопреемникам, которые создаются в результате реорганизации;
2) предприятие, которое реорганизуется, продолжает свою финансово-хозяйственную деятельность;
3) предприятие, которое реорганизуется, не теряет статуса юридического лица, а лишь вносит изменения в учредительные документы в соответствии с действующим законодательством;
4) предприятие, которое реорганизуется, продолжает свою хозяйственную деятельность, однако теряет юридический статус;
5) реорганизованное предприятие должно перерегистрироваться.

28. Сохранение статуса юридического лица предприятия и состав его собственников и изменение организационно-правовой формы ведения бизнеса предусматриваются таким способом реорганизации:
1) слияния;
2) аквизиция;
3) преобразования;
4) присоединения;
5) выделения.

Тесты по разделу 4
«Финансовая внешнеэкономическая деятельность предприятия»

1. К основным формам встречной торговли между резидентами и нерезидентами можно отнести:

1) бартерные операции;
2) инкассо;
3) промышленная кооперация;
4) консигнация;
5) форфейтинг.

2. Правила Инкотермс характеризуют:
1) правила осуществления расчетов в сфере внешнеэкономической деятельности;
2) международные правила интерпретации коммерческих терминов;
3) основные риски в сфере внешнеэкономической деятельности;
4) правила таможенного оформления товаров;
5) правила заполнения таможенной декларации.

3. Санкции за несвоевременный возврат валютной выручки при отсутствии соответствующей лицензии применяются, если предприятие не получило выручку в течение ...
1) 30 дней со дня отгрузки товара и оформления вывозной таможенной декларации;
2) 50 дней;
3) 60 дней;
4) 90 дней
5) 100 дней.

4. В практике финансовой деятельности предприятий используют следующие основные способы осуществления расчетов в рамках внешнеэкономических операций:
1) факторинг;
2) документарный аккредитив;
3) пластиковые карточки;
4) документарное инкассо;
5) кредитные карточки.

5. Оперативный финансовый контроллинг включает ...
1) бюджетный контроль;
2) систему раннего предупреждения и реагирования;
3) долгосрочное планирование;
4) составление бюджета реализации;
5) определение основных немонетарных финансовых целей.

6. Система раннего предупреждения и реагирования включает ...
1) определение индикаторов раннего предупреждения;
2) расчет предельных значений индикаторов и безопасных интервалов их изменения;
3) бенчмаркинг
4) бюджетный контроль;
5) бюджетирования.

7. Основные функции контроллинга - это ...
1) привлечение капитала;
2) информационное обеспечение и планирование;
3) контроль и координация;
4) управление кредиторской и дебиторской задолженностью;
5) управление денежными потоками.

8. Дискриминантный анализ ...
1) может быть однофакторном и многофакторным;
2) является методом прогнозирования финансовых результатов;
3) используется в процессе прогнозирования банкротства;
4) используется при расчете точки безубыточности;
5) является составной АВС-анализа.

9. Главной задачей стратегического планирования является ...
1) определение стратегических направлений деятельности предприятия;
2) бюджетирования;
3) разработка дерева целей;
4) анализ отклонений;
5) определение горизонтов планирования.

10. Система калькуляции затрат, которая основывается на простом расчете показателя покрытия постоянных затрат, называется ...
1) системой стандарт-костинг;
2) системой учета по нормативной себестоимости;
3) одноступенчатой системе директ-костинг;
4) калькуляцией по фактической себестоимости;
5) многоступенчатой системе директ-костинг.

11. Маржинальная прибыль - это ...
1) то же, что и обычный прибыль предприятия до налогообложения;
2) показатель, характеризующий часть чистой выручки, направляемой на покрытие условно переменных затрат;
3) прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после налогообложения;
4) прибыль от инвестиций по безрисковой процентной ставкой;
5) показатель, характеризующий часть выручки направляется на замещение условно постоянных затрат и формирования прибыли от реализации.

12. Бенчмаркинг - это ...
1) внутренний анализ и сравнение показателей деятельности различных структурных подразделений одного предприятия;
2) маркетинговый анализ рынка;
3) сравнительный анализ производительности производственных процессов и других параметров данного предприятия с аналогичными характеристиками предприятий-конкурентов;
4) анализ отдельных процессов, функций, методов и технологий по сравнению с предприятиями, которые не являются конкурентами данного предприятия;
5) анализ сильных и слабых мест на предприятии.

13. АВС-анализ применяют при решении следующих основных задач:
1) оптимизация товарно-материальных запасов;
2) расчет суммы покрытия;
3) прогнозирования банкротства;
4) выявление резервов снижения затрат сырья, материалов;
5) обеспечение координации системы бюджетов на предприятии.

14. К основным методам финансового прогнозирования на основе экстраполяции можно отнести ...

1) метод Дельфи;
2) причинно-следственный анализ;
3) метод определения скользящей средней;
4) стохастическое прогнозирования;
5) экспоненциальное сглаживание.

15. В основных отличительных признаков бюджетирования относятся ...
1) краткосрочность;
2) среднесрочность;
3) высокий уровень конкретизации;
4) низкий уровень конкретизации;
5) тесная интеграция с контролем и анализом отклонений.

16. Какие из приведенных характеристик можно отнести к нуль-базис-бюджетирования?
1. Метод может использоваться при определении потребности в капитале в случае основания нового предприятия.
2. В основе бюджетирования лежат показатели деятельности, в том числе показатели потребности в капитале и уровня расходов предыдущих периодов.
3. Этот способ, как правило, используется при относительно стабильных объемов производства и реализации продукции.
4. Инструментом бюджетирования является финансовый план.
5. Бюджетные показатели по этому способу рассчитываются на основе нового расчета потребности в капитале.

17. К типичным частных бюджетам можно отнести:
1) плановый баланс;
2) бюджет фонда оплаты труда и начислений на нее;
3) бюджет прибылей и убытков;
4) бюджет материальных затрат;
5) бюджет ликвидности.

18. Основные инструментов планирования ликвидности относятся:
1) план прибылей и убытков;
2) бюджет производства и реализации продукции;
3) нуль-базис-бюджетирования;
4) оперативный финансовый план;
5) бюджет рабочего капитала.

19. Основой для определения потребности в капитале в плановом периоде есть ...
1) показатели баланса отчетного периода;
2) показатели отчета о движении денежных средств в отчетном периоде;
3) бюджет производства в плановом периоде;
4) прибыль отчетного периода;
5) объем собственного капитала предприятия.

20. На объемы потребности предприятия в капитале для финансирования инвестиций влияют следующие факторы:
1) формы расчетов за готовую продукцию;
2) стоимость модернизации основных средств;
3) стоимость сырья и материалов;
4) производительность оборудования;

5) стоимость монтажа оборудования.

21. Потребность предприятия в капитале для финансирования оборотных активов равна ...

1) величине затрат на производство и реализацию продукции в плановом периоде;

2) произведения среднедневных расходов на продолжительность операционного цикла;

3) сумме запасов на дату составления баланса;

4) сумме запасов и дебиторской задолженности на дату составления баланса;

5) сумме оборотных активов на дату составления баланса.

22. Потребность в капитале для финансирования производственных запасов определяется следующими факторами:

1) первоначальной стоимости запасов сырья, материалов и тому подобное;

2) стоимостью хранения сырья и материалов на складе;

3) количеством дней хранения запасов на складе;

4) сроками оплаты сырья и материалов;

5) сроками оплаты готовой продукции.

23. Золотое правило баланса требует ...

1) параллельности сроков финансирования и инвестирования;

2) соблюдение определенных соотношений между отдельными статьями пассивов и активов;

3) чтобы основные средства финансировались за счет собственного капитала и долгосрочных ссуд;

4) соблюдение определенных соотношений между отдельными статьями пассива;

5) чтобы долгосрочные пассивы использовались не только для финансирования основных фондов, но и для долгосрочных оборотных активов.

24. Правило финансирования, которое требует, чтобы сроки, на которые мобилизуются финансовые ресурсы, совпадали со сроками, на которые они вкладываются в реальные или финансовые инвестиции, называется ...

1) золотым правилом финансирования;

2) золотым банковским правилом;

3) правилу вертикальной структуры баланса;

4) правилом согласованности сроков;

5) золотым правилом баланса.

25. В условия, которые характеризуют горизонтальную структуру капитала, относятся:

1) золотое правило финансирования;

2) золотое банковское правило;

3) правило вертикальной структуры баланса;

4) правило согласованности сроков;

5) золотое правилом баланса.

26. Правило вертикальной структуры баланса требует ...

1) чтобы отношение собственного капитала к ссудному равнялось 1: 1;

2) чтобы коэффициент задолженности не превышал 100%;

3) чтобы структура капитала и структура активов были согласованы между собой;

4) соблюдение определенного соотношения между собственным и ссудным капиталом предприятия, зависит от отраслевых и других условий деятельности последнего;

5) расчета двух показателей: коэффициента финансовой независимости и коэффициента задолженности.

27. Какие из приведенных высказываний правильные?

1. С приростом задолженности растет рентабельность собственного капитала, если проценты за кредит меньше рентабельность совокупного капитала.

2. Если рентабельность активов равна процентам за кредит, то последние равны рентабельности собственного капитала.

3. Рентабельность собственного капитала растет вместе с приростом коэффициента задолженности, если проценты за кредит превышают рентабельность собственного капитала.

4. В случае отрицательного значения показателя рентабельности активов, рентабельность собственного капитала будет всегда отрицательной.

5. В случае положительного значения показателя рентабельности активов рентабельность собственного капитала будет всегда положительной.

28. К показателям, которые характеризуют структуру капитала предприятия, относятся:

1) отношение Cash-flow к ссудному капиталу;
2) коэффициент задолженности;
3) коэффициент финансовой независимости;
4) коэффициент покрытия;
5) рабочий капитал.

29. К основным разделам финансового плана (бюджета ликвидности) относятся:

1) денежные поступления;
2) чистая прибыль;
3) денежные расходы;
4) себестоимость реализованной продукции;
5) остаток (дефицит) денежных средств на конец планового периода.

Критерии формирования оценок по тестовым заданиям:

«отлично» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90 % от общего объема заданных тестов;

«хорошо» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 89 – 70 % от общего объема заданных тестов;

«удовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 69 -61 % от общего объема заданных тестов;

«неудовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – менее 60 % от общего объема заданных тестов.

9 Комплект заданий для контрольной работы по дисциплине «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства»

Тема 3. Формирование собственного капитала

Вариант 1

Решите задачи:

Задача 1

Финансовую деятельность предприятия в течение отчетного года характеризуют следующие данные:

• осуществлено размещение корпоративных прав по курсу 120%;
• номинальная стоимость эмиссии - 100 тыс. руб;
• чистая прибыль предприятия - 50 тыс. руб;
• 60% чистой прибыли направлено на выплату дивидендов;
• 20% чистой прибыли использовано на пополнение резервного капитала;
• предприятие получило на безвозмездной основе необоротные активы первоначальной стоимостью 30 тыс. руб.

Рассчитать прирост собственного капитала предприятия за отчетный период в разрезе отдельных статей.

Задача 2.

Инвестор собирается купить акцию компании «Золотое кольцо». При этом он ожидает получить в конце года дивиденды в размере 1,5 долл. и затем продать акцию за 40 долл. Определите, какова цена акции, если требуемая инвестором ставка доходности составляет 15% годовых.

Вариант 2

Решите задачи:

Задача 1

Рассчитать баланс предприятия, указав для каждой статьи соответствующий раздел

Статья	Сумма
Резервный капитал	11300
Прочие оборотные активы	8000
Текущие финансовые инвестиции	800
Расходы будущих периодов	12000
Целевое финансирование	5000
Уставный капитал	15000
Непокрытый убыток	350
Долгосрочные кредиты банков	12300
Основные средства: остаточная стоимость	14750
Долгосрочная дебиторская задолженность	1200
Текущие биологические активы: готовая продукция	6500

Задача 2.

Акции компании «Орел» продаются по 40 долл. Ожидается, что через год на каждую акцию будут выплачены дивиденды в размере 4 долл. В дальнейшем прогнозируется 2%-ный рост выплачиваемых дивидендов. Определите стоимость собственного капитала компании.

Вариант 3

Решите задачи:

Задача 1.

Акции нефтяной российской корпорации продаются иностранному инвестору по 0,4 долл. США. Ожидается, что через год на каждую акцию будут выплачены дивиденды в размере 0,04 долл. В дальнейшем прогнозируется 2%-ный рост выплачиваемых дивидендов. Определите стоимость собственного капитала компании, если темп прироста собственного капитала g = 2%.

Задача 2

Общее собрание акционерного общества «Металлург» приняли решение об увеличении уставного капитала предприятия с 40 млн руб до 50 млн руб путем дополнительной эмиссии акций. На каждые четыре старые акции было решено выпустить одну новую. Перед увеличением уставного капитала биржевой курс одной акции номинальной стоимостью 100 руб составлял 150 руб. Курс эмиссии новых акций - 125%.

Определить эмиссионный доход эмитента и средний биржевой курс акций после эмиссии, если на смену курса повлиял только факт увеличения капитала, другие факторы, влияющие на курс остались без изменений. Как при этом изменится имущественное положение акционера, владевшего четырьмя акциями новой эмиссии, если он использовал преимущественное право на покупку новых акций?

Вариант 4

Решите задачи:

Задача 1.

Вы собираетесь приобрести обыкновенные акции компании «Океан», по которым были выплачены дивиденды в размере 4 долл. При этом ожидается, что дивиденды будут выплачиваться с ежегодным темпом прироста в 6%. Определите, за какую сумму вы готовы приобрести акции, если требуемая вами норма доходности составляет 14%.

Задача 2

В начале отчетного периода капитал предприятия состоял из следующих элементов:

Статья	Сумма, млн. руб.
Основные средства	38
Запасы и затраты	20
Денежные средства	22
Уставный фонд	43
Прибыль	22
Долгосрочные другие обязательства	15

На протяжении отчетного периода путем реинвестирования прибыли были введены в действие новые основные средства в размере 20 % от прибыли и приобретено сырья и материалов в размере 20 % от прибыли. Денежные средства в размере 22 % были направлены на приобретение собственных акций предприятия, которые до истечения отчетного периода были анулированы. Кроме того, было произведено погашение 20 % долгосрочной задолженности предприятия. Определите величину разделов баланса предприятия на конец года и величину итога баланса на конец периода (уменьшение уставного фонда произведено путем уменьшения количества акций посредством их выкупа с целью анулирования).

Тема 4. Дивидендная политика предприятия

Вариант 1

Решите задачи:

Задача 1

Определить чистую сумму дивидендов, которую получит акционер, владеющий пакетом акций в 10% уставного капитала акционерного общества, при наличии следующих данных:

1. Уставный капитал АО - 100 тыс. руб (5000 акций номинальной стоимостью 20 руб).
2. Собственный капитал АО - 250 тыс. руб.
3. Налог на прибыль предприятия - 30 тыс. руб.
4. Масса дивиденда - 50 тыс. руб.

Задача 2

Чистая прибыль предприятия составила 200 тыс. руб. Приемлемая норма дохода 12%. Руководство организации, рассматривая варианты расширения материально-технической базы, выбрало два варианта:

1) необходимо реинвестировать 60% прибыли, что приведет к приросту прибыли на 10%;

2) необходимо реинвестировать 30% прибыли, что приведет к приросту прибыли на 6%.

Какая дивидендная политика более предпочтительна?

Вариант 2

Решите задачи:

Задача 1

Общее собрание акционерного общества на предложение правления приняли решение о измельчения акций в соотношении 1: 5 и уменьшение размера уставного капитала с 15 млн руб до 12 млн руб путем выкупа и аннулирования акций. Номинальная стоимость акций до их измельчения составляет 15 руб, рыночная - 30 руб. Определить дивиденды на одну акцию, которые получат акционеры в результате осуществления упомянутых операций и конечный рыночный курс акций.

Задача 2

ОАО "Тетта" намерено направить на выплату дивидендов 40% нераспределенной прибыли (предполагается, что нераспределена прибыль отчетного года). -

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
1. Основные средства	270	1. Уставный фонд	200
2. Долгосрочные фин. инвестиции	0	2. Нераспределенная прибыль	50
3. Запасы	40	3. Долгосрочные кредиты	40
4. Дебиторская задолженность	35	4. Краткосрочные кредиты	80
5. Денежные средства	25		
Итого	370	Итого	370

Выберите метод выплаты дивидендов акционерам ОАО "Тетта"

Вариант 3

Решите задачи:

Задача 1

Акционерный капитал предприятия состоит из 1000 обыкновенных акций номиналом 27 тыс. руб. Сумма чистой прибыли по итогам года составила 250 тыс. руб. В развитие предприятия необходимо инвестировать 190 тыс. руб. Определить в соответствии с различными методиками выплаты дивидендов: 1) размер прибыли, направляемой на дивиденды по итогам года; 2) размер дивидендов на одну акцию; 3) долю чистой прибыли, направляемой на дивиденды; 4) потребность во внешнем финансировании.

Задача 2

Прибыль до налогообложения ОАО "Альфа" за предыдущий год составила 23 000 ден. ед. Налогообложение прибыли осуществляется по ставке 25%. В резервный фонд отчисляется 3% чистой прибыли, а акционерный капитал состоит их 200 обычных акций и 100 привилегированных акций номинальной стоимостью 150 ден.ед. с дивидендным доходом 11% годовых. Требуемая норма доходности для держателей обычных акций составляет 15% годовых, Норма дивидендного выхода может быть установлена на уровне 40% или 60%. Определить, оптимальный размер дивидендного выхода, если рыночные инвестиционные проекты обеспечивают доходность 12% годовых? 18% годовых? Какова будет рыночная стоимость обычной акции ОАО "Альфа"?

Вариант 4

Решите задачи:

Задача 1

Менеджеры предприятия рассматривают два варианта распределения чистой прибыли, размер которой за год составил 2 млн руб.:

1) реинвестирование 70% чистой прибыли (1400 д.е.);

2) реинвестирование 30% чистой прибыли (600 д.е.). Оставшаяся часть прибыли выплачивается акционерам в виде дивидендов.

Задача 2

ОАО "Эпсилон" намерено пересмотреть дивидендную политику. Акционерный капитал ОАО " Эпсилон " на данный момент состоит из 100 000 обыкновенных акций, по

которым за предыдущий год был выплачен дивиденд в размере 1,5 грн. на акцию. Прогнозируемые объемы чистой прибыли предприятия и его расходы на финансирование капитального строительства на ближайшие семь лет представлены в таблице.

Таблица - Прогнозируемые объемы чистой прибыли и капительных расходов ОАО "Юпитер", тыс. грн.

Год	1	2	3	4	5	6	7
Прогнозируемый уровень чистой прибыли	250	210	300	260	250	280	320
Капитальные расходы	160	230	120	140	280	180	160

Компания намерена сформировать дивидендную политику в рамках одного из следующих подходов:

1) остаточная политика выплаты дивидендов;
2) политика минимального стабильного дивиденда;
3) политика минимального стабильного дивиденда с надбавкой в отдельные периоды (политика "экстра-дивиденда");
4) политика стабильного дивидендного выхода;
5) политика постоянно возрастающего размера дивидендов.

Необходимо выбрать наиболее приемлемый вид дивидендной политики для данного предприятия.

Тема 5. Заемный капитал предприятия

Вариант 1

Решите задачи:

Задача 1

Эмиссия облигаций предприятий характеризуется следующими параметрами:

Курс эмиссии облигаций - 85%;

Курс погашения облигаций - 100%;

Номинальная процентная ставка - 10%;

Период обращения облигаций - 10 лет.

Рассчитать эффективную ставку процента, если: а) погашения облигации осуществляться в конце периода их обращения; б) погашение облигаций осуществляться ежегодно равными частями.

Задача 2

Предприятие нуждается в капитале для приобретения производственных запасов (сырья) объемом 1 млн руб. Средняя продолжительность операционного цикла составляет 60 дней. Предусмотренный контрактом срок оплаты отгруженных товаров - 30 дней с момента их поступления на склад клиента. При осуществлении расчетов в течение следующих 30 дней надбавка к базовой цене равна 5%. При осуществлении оплаты по факту (в течение 2 рабочих дней с момента поступления сырья) сконто (скидка) к базовой цене составит 3%; процентная ставка по краткосрочным банковским кредитам - 35% годовых. Финансовый менеджер должен определить оптимальный вариант покрытия потребности в капитале для финансирования приобретения сырья.

Вариант 2

Решите задачи:

Задача 1.

Определите средний срок использования заемных средств при условии, что срок их полезного использования (период времени, в течение которого предприятие непосредственно использует предоставленные заемные средства в своей инвестиционной деятельности) составляет 360 дней, период погашения (период времени, в течение которого происходит полная выплата основного долга и процентов по используемым заемным средствам) — 720 дней, льготный, или грационный, период (период времени с

момента окончания полезного использования заемных средств до начала погашения долга) — 30 дней.

Задача 2.

Определите стоимость процентного облигационного займа при следующих условиях: • среднегодовая сумма дисконта по облигации составляет 200 руб.; • ставка налога на прибыль равна 24%; • номинал облигации равен 1000 руб.; • уровень затрат по выпуску облигаций (в долях к объему эмиссии) составляет 0,02.

Вариант 3

Решите задачи:

Задача 1.

Определите стоимость долгосрочного банковского кредита в процентах при следующих условиях: • ставка процента за кредит составляет 30% годовых; • ставка налога на прибыль равна разности между ставкой процента за кредит и ставкой рефинансирования ЦБ РФ, равной 16%; • затраты на привлечение банковского кредита в процентах величине кредита — 3%.

Задача 2.

Определите стоимость финансового лизинга при следующих условиях: • годовая лизинговая ставка — 65%; • годовая норма амортизации актива, привлеченного на условиях финансового лизинга, — 50%.; • ставка налога на прибыль — 24%; • уровень расходов по привлечению актива на условиях финансового лизинга в долях равен 0,42.

Вариант 4

Решите задачи:

Задача 1.

Определите стоимость купонного облигационного займа, в процентах, при следующих условиях: • ставка купонного процента по облигациям в процентах составляет 12% годовых; • ставка налога на прибыль равна 24%; • уровень затрат по выпуску облигаций (в долях к объему эмиссии) составляет 0,02.

Задача 2.

Компании «T&G» необходимо оборудование стоимостью 100тыс. у.е., которое будет использоваться в течение двух лет. Необходимое оборудование можно приобрести следующим образом: 1 -й год 2 -й год 3 -й год 4 -й год 5 -й год 20% 32% 19% 12% 11% 15 1)купить за счет банковского кредита, взятого на 2 года под 10% годовых, при этом проценты выплачиваются в конце каждого года, а основная сумма погашается в конце второго года; 2)взять в лизинг на два года, выплачивая по 55тыс.у.е. в конце каждого года. Оборудование будет амортизироваться равномерно в течение двух лет. Его остаточная стоимость по истечении двух лет будет равна 0. Ставка налога на прибыль — 40%. Требуется: обосновать выбор более эффективного способа финансирования.

Тема 7. Финансовая инвестиционная деятельность предприятий

Вариант 1

Решите задачи:

Задача 1.

Вы собираетесь приобрести привилегированную акцию, номинал которой 100 долл., купонная ставка — 9%. Определите, по какой цене вы готовы ее приобрести, если требуемая вами норма доходности составляет 14%.

Задача 2.

Предприятие приобрело на фондовой бирже 1000 акций по рыночному курсу 140%; номинальная стоимость одной акции составляет 10 руб. Расходы, связанные с оформлением сделки (оплата регистратору, брокеру и т.п.), составили 100 руб (без НДС). Рассчитать стоимость финансовой инвестиции, которая будет отражена в балансе.

Вариант 2

Решите задачи:

Задача 1.

Вы собираетесь приобрести 10-летнюю облигацию с купонной ставкой 12% годовых и номиналом в 1000 долл. Определите, по какой цене вы готовы приобрести эту облигацию, если требуемая доходность составляет: 14%; 10%; 12%.

Задача 2.

Предприятие осуществило финансовые вложения в долгосрочные облигации другого эмитента. Облигации приобретены с премией в 20 000 руб; номинальная стоимость - 100 000 руб; курс эмиссии (стоимость приобретения) - 120 000 руб. Фиксированная ставка процента по облигациям установлена на уровне 10% годовых (10000 руб). Погашение облигации произойдет через 5 лет. Выплата процента осуществляется ежегодно в конце года. Рассчитайте стоимость инвестиции, по которой она будет отображаться в финансовой отчетности предприятия.

Вариант 3

Решите задачи:

Задача 1

По методу дисконтированного денежного потока определите стоимость акции (ks) компании при условии, что рынок находится в состоянии равновесия при следующих условиях: а) вы собираетесь приобрести привилегированную акцию, номинал которой 100 долл., купонная ставка — 9%. Определите, по какой цене вы готовы ее приобрести, если требуемая вами норма доходности составляет 14%; б) вы собираетесь приобрести обыкновенные акции компании «Океан», по которым был выплачен дивиденд в размере 4 долл. на акцию. При этом ожидается, что дивиденды будут выплачиваться с ежегодным темпом прироста в 6%. Определите, по какой цене вы готовы приобрести акции, если требуемая вами норма доходности составляет 14%; в) вы собираетесь приобрести 10-летнюю облигацию с купонной ставкой 12% годовых и номиналом в 1000 долл. Определите, по какой цене вы готовы приобрести эту облигацию, если требуемая доходность составит: • 14%; • 10%; • 12%; 2 Управление финансами г) акции компании «Орел» продаются по 40 долл. Ожидается, что через год на каждую акцию будет выплачен дивиденд в размере 4 долл. В дальнейшем прогнозируется 2%-ный рост выплачиваемых дивидендов. Рассчитайте, какова стоимость собственного капитала компании.

Задача 2.

Предприятие планирует осуществить финансовые вложения в государственные облигации со сроком погашения 2 года. Облигации можно приобрести с дисконтом в 10%, фиксированная ставка процента по облигациям составляет 12% годовых к номиналу с ежеквартальной выплатой доходов. Объем финансовых инвестиций равна 90 000 тыс. руб; комиссионное вознаграждение финансового посредника за приобретение и хранение облигаций - 0,5% их номинальной стоимости (уплачивается одновременно с приобретением облигаций). Как альтернатива - предприятие может вложить указанную сумму средств в банковский депозит с процентной ставкой 20% годовых (или 5% за квартал) с ежеквартальным начислением доходов.

Провести оценку целесообразности инвестиционных вложений в упомянутые облигации. Учитывая базовые условия, номинальная стоимость облигаций составит 100 000 руб; комиссионное вознаграждение финансового посредника - 500 руб; квартальная сумма процентов - 3000 руб (3% за каждый квартал).

Вариант 4

Решите задачи:

Задача 1.

Предприятие планирует осуществить финансовые вложения в облигации со сроком погашения 4 года. Облигации можно приобрести с дисконтом в 20%, фиксированная

ставка процента по облигациям - 16% годовых к номиналу (начисление процентов осуществляется за каждое полугодие). Объем финансовых инвестиций - 90 000 тыс. руб; комиссионное вознаграждение финансового посредника за приобретение и хранение облигаций - 1% их номинальной стоимости (уплачивается одновременно с приобретением облигаций). Рыночная процентная ставка по аналогичным вложениями равен 20%. Провести оценку целесообразности инвестиционных вложений в эти облигации, применив при этом все возможные динамические методы оценки.

Задача 2.

Предприятие А в январе отчетного года приобрело долю в 30% в уставном капитале предприятия Б по расчетным балансовым курсом корпоративных прав. Уставный капитал предприятия Б на момент приобретения доли составил 1 млн руб, дополнительный капитал - 200 тыс. руб, резервный капитал - 250 тыс. руб, нераспределенная прибыль - 150 тыс. руб. За отчетный год собственный капитал инвестированного предприятия вырос в целом на 10%, а уставный капитал не изменился. Используя метод долевого участия, вычислить стоимость финансовой инвестиции на начало года, следующего за отчетным.

Тема 8. Оценка стоимости предприятий

Вариант 1

Решите задачи:

Задача 1. Рассматривается целесообразность инвестирования в акции компании А, имеющей бета-коэффициент равный 1,4, или компании В, имеющей коэффициент бета равный 0,9. Если безрисковая ставка составляет 9%, а средняя доходность на рынке ценных бумаг 13%. Инвестирование проводиться в том случае, если доходность составляет не менее 13%.

Задача 2. Найти коэффициент бета портфеля активов. Портфель включает следующие активы: А - 14%; В - 20%; С - 31%; D - 15%; Е - 20%. Коэффициент бета составляет А - 1,22; В - 1,17; С - 1,13; D - 1,7; Е - 0,9.

Вариант 2

Решите задачи:

Задача 1.

Актив А имеет доходность 18%; Актив В имеет доходность 15%;Коэффициент бета для актива А составляет 1,3; Коэффициент бета для актива В составляет 1,7; Безрисковая ставка процента равна 8%; Средняя доходность на рынке капитала 14%.Определить какие акции выгоднее покупать согласно модели САРМ?

Задача 2.

Ожидаемая доходность рыночного портфеля $\bar{r}_m$=14%, а стандартное отклонение его доходности σ_m= 40%. Определить бета-коэффициент рискованного актива, если ковариация между доходностью этого актива и доходностью рыночного портфеля равна: а) 0,15;б) 0,2;в) -0,1.

Вариант 3

Решите задачи:

Задача 1. Премия за рыночный риск составляет 9 %; Удельный вес актива А в портфеле составляет 80 %; Удельный вес актива В в портфеле составляет 20 %; Коэффициент бета для актива А составляет 0,9 ; Коэффициент бета для актива В составляет 1,2 ; Найти премию за риск портфеля.

Задача 2. Построить линию рынка рискованных активов, если $\bar{r}_m$=12% и r_f = 8%. Определить равновесную ожидаемую доходность рискованного актива, если его бета-коэффициент равен а) 1,5;б) 0,8;в) -1,2.

Вариант 4

Решите задачи:

Задача 1. Найти коэффициент бета портфеля активов. Портфель включает следующие активы: A - 24%; B - 10%; C - 31%; D - 15%; E - 20%. Коэффициент бета составляет A - 1,12; B - 1,07; C - 1,33; D - 1,9; E - 0,9.

Задача 2. На рынке имеются рискованные активы трех видов. Информация о рынке следующая:

Вид активов	Количество	Цена, долл.	Ковариационная матрица доходностей
1	100	20	$\begin{pmatrix} 0,2;0,1;-0,1 \\ 0,1;0,3;0,1 \\ -0,1;0,1;0,2 \end{pmatrix}$
2	200	25	
3	400	30	

Определить равновесные ожидаемые доходности рискованных активов, если ожидаемая доходность рыночного портфеля равна 12%, а безрисковая процентная ставка r_f =7%.

Ответ: а) r=6,38%;б) r=12,95%; в) r=12,54% .

Критерии оценивания контрольных работ:

«отлично» – правильное решение задачи, подробная аргументация своего решения, хорошее знание аспектов теоретических вопросов;

«хорошо» – правильное решение задачи, достаточная аргументация своего решения, хорошее знание теоретических вопросов;

«удовлетворительно» – частично правильное решение задачи, недостаточная аргументация своего решения, определенное знание теоретических вопросов;

«неудовлетворительно» – неправильное решение задачи, отсутствие необходимых знание теоретических вопросов.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«КЕРЧЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ МОРСКОЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Кафедра экономики предприятия

Демчук О.В., Морозова А.М.

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СУБЪЕКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Методические указания
для обучающихся по освоению дисциплины
(приложение 2 к рабочей программе дисциплины)

для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика»
профиль – «Экономика предприятий и организаций»

очной и заочной форм обучения

Керчь, 2017 г.

Оглавление

1 Общие сведения о дисциплине 3
1.1 Цели и задачи дисциплины 3
1.2 Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины 3
1.3 Тематический план дисциплины, распределение трудоемкости по видам аудиторных занятий и самостоятельной работы 3
1.4 Общие рекомендации к аудиторным занятиям и самостоятельной работе 5
1.5 Подготовка к промежуточной аттестации по дисциплине 7
1.6 Учебно-методическое обеспечение дисциплины 7

1 Общие сведения о дисциплине

1.1 Цели и задачи дисциплины

Целью изучения дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» является приобретение теоретических знаний и практических навыков осуществления финансовой деятельности субъектов предпринимательства.

Задачи дисциплины: изучение содержания и направления финансовой деятельности предприятия; освоение методик и инструментов финансирования субъектов предпринимательства; определение оценочной стоимости предприятия; рассмотрение формирования дивидендной политики предприятия; изучение финансового контроллинга на предприятии.

В соответствии с ФГОС ВО Экономика (уровень бакалавриата) дисциплина «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» изучается в рамках вариативной части. Для освоения данной дисциплины необходимы знания и умения, приобретенные в результате изучения предшествующих дисциплин: «Математический анализ», «Линейная алгебра», «Теория вероятностей и математическая статистика», «Теория экономического анализа», «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации)» и др. Знания, приобретенные при освоении дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» будут использованы при изучении дальнейших специальных дисциплин, таких как «Организация инновационной деятельности предприятий (организаций)», «Бюджетирование в рыбной отрасли» и в профессиональной деятельности выпускника.

1.2 Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины

После освоения дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» выпускник должен обладать следующими компетенциями:

Профессиональными компетенциями (ПК):

№ компетенции	Содержание компетенции
ПК-1	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-2	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-3	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
ПК-21	способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
ПК-23	способностью участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений

В результате изучения дисциплины «Финансовая деятельность субъектов предпринимательства» студент должен

ЗНАТЬ: основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне; особенности финансирования субъекта предпринимательства различных форм организации бизнеса.

УМЕТЬ: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; анализировать во взаимосвязи аналитические показатели; ииспользовать источники экономической, социальной, управленческой информации.

ВЛАДЕТЬ: современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; современными методиками расчета и анализа социально-экономических

показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.

1.3 Тематический план дисциплины, распределение трудоемкости по видам аудиторных занятий и самостоятельной работы

Наименования разделов, тем	Общее количество часов	Количество зачетных единиц	Очная форма						Общее количество часов	Количество зачетных единиц	Заочная форма					
			Распределение часов по видам занятий								Распределение часов по видам занятий					
			Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ	СР	Контроль			Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ	СР	Контроль
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
Семестр 1																
Раздел 1. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства																
Тема 1. Основы финансовой деятельности субъектов хозяйствования	26	0,72	8	2		6	18		20	0,56	3	1		2	17	
Тема 2. Особенности финансирования субъектов предпринимательства различных форм собственности	30	0,83	12	4		8	18		22	0,61	4	2		2	18	
Раздел 2. Внутренние и внешние источники формирования и использования капитала предприятия																
Тема 3. Формирование собственного капитала	29	0,81	9	3		6	20		20	0,56	4	2		2	16	
Тема 4. Дивидендная политика предприятия	27	0,75	10	4		6	17		20	0,56	3	1		2	17	
Тема 5. Заемный капитал предприятия	28	0,78	12	4		8	16		22	0,61	4	2		2	18	
Форма контроля - зачет	4	0,11					4		4	0,11						4
Всего часов в семестре	**144**	**4**	**51**	**17**	**-**	**34**	**93**	**-**	**108**	**3**	**18**	**8**	**-**	**10**	**86**	**4**
Семестр 2																
Раздел 3. Основы финансовой деятельности субъектов предпринимательства																
Тема 6. Финансовая деятельность на этапе реорганизации предприятия	9	0,25	8	4		4	1		12	0,33	3	1		2	9	
Тема 7. Финансовая инвестиционная деятельность предприятий	11	0,31	10	6		4	1		16	0,44	3	1		2	13	
Тема 8. Оценка стоимости предприятий	11	0,31	10	6		4	1		16	0,44	6	2		4	10	
Раздел 4. Финансовая внешнеэкономическая деятельность предприятия																
Тема 9. Финансовая деятельность предприятия в сфере внешнеэкономических отношений	11	0,31	10	4		6	1		12	0,33	4	2		2	8	
Тема 10. Финансовый контроллинг на предприятии	12	0,33	10	4		6	2		16	0,44	4	2		2	12	
Курсовая работа	18	0,50					18		36	1,00					36	
Форма контроля - экзамен	36	1,00						36	36	1,00					27	9
Всего часов в семестре	**108**	**3**	**48**	**24**	**-**	**24**	**24**	**36**	**144**	**4**	**20**	**8**	**-**	**12**	**115**	**9**
Всего часов по дисциплине	**252**	**7**	**99**	**41**	**-**	**58**	**117**	**36**	**252**	**7**	**38**	**16**	**-**	**22**	**201**	**13**

1.4 Общие рекомендации к аудиторным занятиям и самостоятельной работе

Обучение по дисциплинам учебного плана любого направления подготовки предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции, практические и лабораторные работы) и самостоятельной работы студентов.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса и выполняет следующие функции:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям и лабораторным работам:

- внимательно прочитайте материал лекций относящихся к данному практическому (лабораторному) занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- выпишите основные термины;
- ответьте на контрольные вопросы по теме занятия, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;
- уясните, какие учебные элементы остались для вас неясными и постарайтесь получить на них ответ заранее (до практического занятия) во время текущих консультаций преподавателя;
- готовиться можно индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы;
- рабочая программа дисциплины в части целей, перечню знаний, умений, терминов и учебных вопросов может быть использована вами в качестве ориентира в организации обучения

Целью самостоятельной работы студентов является:

- 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.
- закрепление, расширение и углубление знаний, умений и навыков, полученных студентами на аудиторных занятиях под руководством преподавателей;
- изучение студентами дополнительных материалов по изучаемым дисциплинам и умение выбирать необходимый материал из различных источников;
- воспитание у студентов самостоятельности, организованности, самодисциплины, творческой активности, потребности развития познавательных способностей и упорства в достижении поставленных целей.

Предлагаемый подход к освоению материала усиливает мотивацию к аудиторной и внеаудиторной активности, что обеспечивает необходимый уровень знаний по изучаемым дисциплинам и позволяет повысить готовность студентов к сдаче экзаменов.

Основная задача организации самостоятельной работы студентов заключается в создании психолого-дидактических условий развития интеллектуальной инициативы и мышления на занятиях любой формы.

Формы самостоятельной работы студентов разнообразны. Они включают в себя:

- изучение и систематизацию официальных государственных документов - законов, постановлений, указов, нормативно-инструкционных и справочных материалов с использованием информационно-поисковых систем "Консультант-плюс", "Гарант", компьютерной сети "Интернет";
- изучение учебной, научной и методической литературы, материалов периодических изданий с привлечением электронных средств официальной, статистической, периодической и научной информации;
- подготовку докладов и рефератов, написание курсовых и выпускных квалификационных работ;
- участие в работе студенческих конференций, комплексных научных исследованиях.

Самостоятельная работа приобщает студентов к научному творчеству, поиску и решению актуальных современных проблем.

На интенсивность самостоятельной работы оказывает влияние содержание образовательных программ, разработанных в соответствии с требованиями ФГОС по каждой специальности.

Самостоятельная работа включает следующие виды деятельности:

- проработку лекционного материала;
- изучение по учебникам программного материала, не изложенного на лекциях;
- подготовку к семинарам, практическим занятиям, лабораторным работам, коллоквиумам;
- подготовку докладов, статей, рефератов;
- выполнение учебных заданий кафедр (расчетные и расчетно-графические работы, презентаций);
- выполнение курсовых работ и проектов;
- рецензирование/оппонирование тезисов/статей;
- и др.

Самостоятельная работа реализуется:

1. Непосредственно в процессе аудиторных занятий - на лекциях, практических и семинарских занятиях, при выполнении лабораторных работ.

2. В контакте с преподавателем вне рамок расписания - на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.

3. В библиотеке, дома, в общежитии, на кафедре при выполнении студентом учебных и творческих задач.

Приступая к изучению новой учебной дисциплины, студенты должны ознакомиться с учебной программой, учебной, научной и методической литературой, имеющейся в библиотеке, получить в библиотеке рекомендованные учебники и учебно-методические пособия, завести новую тетрадь для конспектирования лекций и работы с первоисточниками.

В учебном процессе выделяют два вида самостоятельной работы:

- аудиторная;

- внеаудиторная.

Аудиторная самостоятельная работа по дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданию.

Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется студентом по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

Содержание внеаудиторной самостоятельной определяется в соответствии с рекомендуемыми видами заданий согласно примерной и рабочей программ учебной дисциплины.

Видами заданий для внеаудиторной самостоятельной работы являются:

- для овладения знаниями: чтение текста (учебника, первоисточника, дополнительной литературы), составление плана текста, графическое изображение структуры текста, конспектирование текста, выписки из текста, работа со словарями и справочниками, ознакомление

с нормативными документами, учебно-исследовательская работа, использование аудио- и видеозаписей, компьютерной техники и Интернета и др.

- для закрепления и систематизации знаний: работа с конспектом лекции, обработка текста, повторная работа над учебным материалом (учебника, первоисточника, дополнительной литературы, аудио и видеозаписей, составление плана, составление таблиц для систематизации учебного материала, ответ на контрольные вопросы, заполнение рабочей тетради, аналитическая обработка текста (аннотирование, рецензирование, реферирование, конспект-анализ и др), подготовка мультимедиа сообщений/докладов к выступлению на семинаре (конференции), подготовка реферата, составление библиографии, тематических кроссвордов, тестирование и др.

- для формирования умений: решение задач и упражнений по образцу, решение вариативных задач, выполнение чертежей, схем, выполнение расчетов (графических работ), решение ситуационных (профессиональных) задач, подготовка к деловым играм, проектирование и моделирование разных видов и компонентов профессиональной деятельности, опытно экспериментальная работа, рефлексивный анализ профессиональных умений с использованием аудио- и видеотехники и др.

1.5 Подготовка к промежуточной аттестации по дисциплине

К экзамену (зачету) необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессии, как правило, показывают не слишком удовлетворительные результаты. В самом начале учебного курса познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен владеть;
- тематическими планами лекций, семинарских занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами;
- перечнем экзаменационных вопросов.

После этого у вас должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях и семинарских занятиях позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена (зачета).

1.6 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Балабанов, И.Г. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 360 с.
2. Бланк, И. А. Финансовая стратегия предприятия / И. А. Бланк. – К.: Эльга; Ника-Центр, 2013. – 720 с.
3. Демчук, О.В. Финансовая деятельность субъектов предпринимательства: Конспект лекций для студентов направления 38.03.01 «Экономика» (профиль «Экономика предприятий и организаций») / О.В. Демчук, А.М. Морозова, Керч. гос. мор. технолог. ун-т, каф. экономики предприятия. - Керчь, 2014. - 102 с.
4. Демчук О.В. Финансовая деятельность субъектов предпринимательства: Методические указания по выполнению курсовой работы для студентов направления 38.03.01 «Экономика» (профиль «Экономика предприятий и организаций») / О.В. Демчук, А.М. Морозова, Керч. гос. мор. технолог. ун-т, каф. экономики предприятия. - Керчь, 2014. - 16 с.
5. Контроллинг как инструмент управления предприятием / [Е. А. Ананькина, С. В. Данилочкин, Н. Г. Данилочкина и др.]; под ред. Н. Г. Данилочкиной. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 279 с.

6. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2013. – 216 с.
7. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. - М.: Юрайт, 2013. - 672 с.

Дополнительная литература:

8. Артеменко, В.Г. Финансовый анализ / В.Г. Артеменко, Н.В. Беллендир. – М.: Издательство "Дис", 2011. – 325 с.
9. Бланк, И. А. Управление финансовыми рисками / И. А. Бланк. – К.: Ника-центр, 2012. – 600 с.
10. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент / И. А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2011. –456 с.

Олег Владимирович Демчук
Антонина Михайловна Морозова

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СУБЪЕКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА
Методические указания
для обучающихся по освоению дисциплины
(приложение 2 к рабочей программе дисциплины)
для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика»
профиль – «Экономика предприятий и организаций»
очной и заочной форм обучения

Тираж_____экз. Подписано к печати_____.
Заказ №_____. Объем 0,43 п.л.
ФГБОУ ВО «Керченский государственный морской технологический университет»
298309 г. Керчь, Орджоникидзе, 82.