



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И.Носова»



УТВЕРЖДАЮ
Директор ИЭиУ
Е.С. Замбрицкая

05.02.2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Направление подготовки (специальность)
38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль/специализация) программы
Управление бизнес-процессами и финансы предприятий

Уровень высшего образования - бакалавриат

Форма обучения
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Менеджмента и государственного управления
Курс	3
Семестр	6

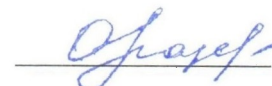
Магнитогорск
2025 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
Менеджмента и государственного управления

15.01.2025, протокол № 5

Зав. кафедрой

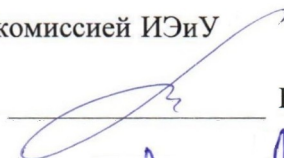


О.Л. Назарова

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ

05.02.2025 г. протокол № 3

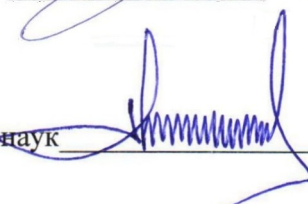
Председатель



Е.С. Замбужицкая

Рабочая программа составлена:

доцент кафедры кафедры МиГУ, канд. техн. наук



Д.Б. Симаков

Рецензент:

начальник отдела кадров ОАО "ММК-Метиз",



Д.А. Попов

Лист актуализации рабочей программы

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Менеджмента и государственного управления

Протокол от ____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ О.Л. Назарова

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Менеджмента и государственного управления

Протокол от ____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ О.Л. Назарова

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Менеджмента и государственного управления

Протокол от ____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ О.Л. Назарова

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2029 - 2030 учебном году на заседании кафедры Менеджмента и государственного управления

Протокол от ____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ О.Л. Назарова

1 Цели освоения дисциплины (модуля)

овладение принципами финансового менеджмента, позволяющими оптимизировать структуру финансовых ресурсов предприятия, их оборот в воспроизводственном цикле и получении наибольшей отдачи на единицу привлеченного капитала; знание внешних и внутренних факторов, влияющих на использование финансовых ресурсов, умение сравнить доходность и рискованность вариантов финансовых решений, владение системой методов обоснования разных групп финансовых решений, финансовой стратегии и финансового обоснования бизнес-плана.

2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Управление финансами предприятия входит в часть учебного плана формируемую участниками образовательных отношений образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Менеджмент

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Стратегический менеджмент

Бизнес-планирование

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Выполнение и защита выпускной квалификационной работы

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Управление финансами предприятия» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
ПК-1	Способен осуществлять поддержку менеджмента организации: в проведении маркетинговых исследований; выявлении бизнес-проблем или бизнес-возможностей; достижении запланированных финансовых и операционных показателей; осуществлять подготовку к проведению изменений в организации, а также обосновывать решения и оценку эффективности достигнутых результатов
ПК-1.1	Осуществляет деятельность по проведению маркетинговых исследований; достижению запланированных финансовых и операционных показателей
ПК-1.2	Решает профессиональные задачи по подготовке к проведению изменений в организации
ПК-1.3	Владеет методами анализа, обоснования и выбора решений и оценке эффективности достигнутых результатов

4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц 144 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 72 акад. часов;
- аудиторная – 68 акад. часов;
- внеаудиторная – 4 акад. часов;
- самостоятельная работа – 36,3 акад. часов;
- в форме практической подготовки – 0 акад. час;
- подготовка к экзамену – 35,7 акад. час

Форма аттестации - экзамен

Раздел/ тема дисциплины	Семестр	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
1. Теоретические аспекты финансового менеджмента								
1.1 Функции и задачи финансового менеджмента. Роль финансового менеджмента в системе управления организации. Основные концепции финансового менеджмента.	6	4		4	2,2	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3
Итого по разделу		4		4	2,2			
2. Финансовые ресурсы организации								
2.1 Финансовые ресурсы организации	6	6		6	4	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3
Итого по разделу		6		6	4			
3. Управление оборотными средствами								
3.1 Управление оборотными средствами	6	6		6	4	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, контрольная работа	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3

Итого по разделу		6		6	4			
4. Источники средств и методы финансирования организации								
4.1 Источники средств и методы финансирования организации	6	6		4	8	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, контрольная работа	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3
Итого по разделу		6		4	8			
5. Финансовые решения по инвестиционным проектам								
5.1 Финансовые решения по инвестиционным проектам	6	8		6	8,1	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3
Итого по разделу		8		6	8,1			
6. Максимизация прибыли. Оценка финансового положения предприятия								
6.1 Максимизация прибыли. Оценка финансового положения предприятия	6	4		8	10	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, контрольная работа	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3
Итого по разделу		4		8	10			
Итого за семестр		34		34	36,3		экзамен	
Итого по дисциплине		34		34	36,3		экзамен	

5 Образовательные технологии

Изучение дисциплины «Управление финансами предприятий» предполагает не только запоминание и понимание, но и анализ, синтез, рефлексию, формирует универсальные умения и навыки, являющиеся основой становления профессионала. Однако только средства дисциплины недостаточны для формирования ключевых компетенций будущего выпускника.

Для реализации компетентного подхода предлагается интегрировать в учебный процесс интерактивные образовательные технологии, включая информационные и коммуникационные технологии (ИКТ), при осуществлении различных видов учебной работы.

При реализации лекционных занятий предлагается использовать наряду с традиционной лекцией стратегии «Продвинутая лекция», «Знаю - хочу узнать - узнал» в лекционной форме, «Бортовой журнал», «Зигзаг» - стратегии технологии РКМЧП. Отличительной особенностью учебных занятий с использованием стратегий технологии РКМЧП является их трехстадийная структура, реализующая схему «вызов – осмысление – рефлексия».

Как традиционные, так и лекции инновационного характера могут сопровождаться компьютерными слайдами или слайд-лекциями. Основное требование к слайд-лекции – применение динамических эффектов (анимированных объектов), функциональным назначением которых является наглядно-образное представление информации, сложной для понимания и осмысления студентами, а также интенсификация и диверсификация учебного процесса.

Для проведения практических занятий (семинаров), тематика которых носит проблемный характер, предлагается использовать стратегию «Аквариумной дискуссии». Заканчиваются такие семинары обычно выполнением письменной работы: «пятиминутное эссе», «десятиминутное эссе», «синквейн», «даймонд», «очерк на основе интервью».

Для проведения контрольно-диагностических мероприятий предлагается использовать компьютерные контролирующие тесты, тесты для самодиагностики, листы самооценки для экспресс-диагностики (например, эффективности лекции, содержания дисциплины).

Текущий контроль знаний (рейтинг-контроль) осуществляется в виде тестирования или выполнения мини контрольных работ.

Самостоятельная работа студентов подкрепляется использованием электронного пособия по данной дисциплине.

Таким образом, применение интерактивных образовательных технологий придает инновационный характер практически всем видам учебных занятий, включая лекционные. При этом делается акцент на развитие самостоятельного, продуктивного мышления, основанного на диалогических дидактических приемах, субъектной позиции обучающегося в образовательном процессе. Тем самым создаются условия для реализации компетентного подхода при изучении дисциплины «Управление финансами предприятий».

6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Представлено в приложении 1.

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Представлены в приложении 2.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литература:

1. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник / М. В. Воронина. - 4-е изд., стер. - Москва : Дашков и К, 2023. - 384 с. - ISBN 978-5-394-05163-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2085558>.

б) Дополнительная литература:

1. Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. Ковалевой А.М., - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 336 с. (Высшее образование: Бакалавриат) ISBN 978-5-16-003524-6. - Текст: электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/370464>

2. Керимов, В. Э. Бухгалтерский управленческий учет: Практикум / Керимов В.Э., - 9-е изд. - Москва : Дашков и К, 2016. - 96 с. ISBN 978-5-394-02682-9. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/937474>

3. Сироткин, С. А. Финансовый менеджмент: Учебник / Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 294 с. (Высшее образование: Бакалавриат) ISBN 978-5-16-011106-3 - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/938021>

в) Методические указания:

Методические указания и задания к практическим занятиям по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов специальности 080502 всех форм обучения/Дорман В.Н., Симаков Д.Б., Барсегян С.И. МГТУ, 2010. - 51 с.

г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**Программное обеспечение**

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
7Zip	свободно распространяемое ПО	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое ПО	бессрочно

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Название курса	Ссылка
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: https://elibrary.ru/project_risc.asp

9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа:
Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации:
Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

Комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

Помещения для самостоятельной работы: обучающихся: Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета

Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: Шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

По дисциплине «Управление финансами предприятия» предусмотрена аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся.

Аудиторная самостоятельная работа студентов предполагает решение контрольных заданий на практических занятиях.

Примерные аудиторные контрольные работы (АКР):

АКР №1

Определение точки безубыточности, запаса финансовой прочности, порога рентабельности

Задание 1

Потребительское общество производит и продает продукцию. Сумма условно-постоянных затрат для данного производства - 200 000 руб. Максимально возможный объем выпуска и реализации продукции - 1000 ед.

Продукция реализуется по цене 850 руб./ед., условно-переменные затраты составляют 350 руб./ед.

Определить выручку от реализации продукции, суммарные затраты, пороговое значение товара.

Задание 2

Определить запас финансовой прочности компании на основе следующих данных:

- объем реализации – 1 000 ед.;
- цена реализации – 35 000 руб./ед.;
- постоянные издержки – 7 000 руб.;
- переменные издержки – 21 000 руб./ед.

На сколько предприятию необходимо сократить переменные издержки, чтобы его прибыль составила 8500 тыс. руб.?

Задание 3

ООО «Заря» планирует продажу открыток для туристов по 35 руб./ед. Компания приобретает эти открытки у оптовой организации за 21 руб./ед. Аренда торгового места обойдется организации в 7000 руб. в неделю.

Определить:

- порог рентабельности в денежном и натуральном выражении;
- что произойдет с порогом рентабельности и пороговым количеством товара, если арендная плата повысится до 10 500 руб. в неделю;
- что произойдет с порогом рентабельности и пороговым количеством товара, если удастся увеличить цену продажи открыток с 35 до 38,5 руб./ед.;
- что будет с порогом рентабельности и пороговым количеством товара, если закупочная цена открыток повысится с 21 руб. до 23,8 руб./ед.;
- сколько открыток должно быть продано для получения прибыли в сумме 5000 руб. в неделю;
- какой запас финансовой прочности имеет предприятие при сумме прибыли 5000 руб. в неделю

АКР №2

Задание по вариантам:

Определение эффекта производственного рычага

Задание 1

Известны показатели работы предприятия. Выручка от реализации - 400 тыс. руб. Переменные затраты – 250 тыс. руб., постоянные – 100 тыс. руб.

Определить прибыль в планируемом периоде с помощью операционного леввериджа, если:

- а) предприятие предполагает рост объема на 4%, цены остаются на прежнем уровне;
- б) предприятие предполагает рост цен на 2%, объем сохранится на прежнем уровне;
- в) увеличатся и объем, и цена на 4% и 2% соответственно.

Задание 2

Известны показатели работы предприятия за 201_ год.

В 201_ году планируется увеличить объем реализации продукции на 10%. Постоянные затраты должны остаться без изменения. Показатели работы предприятия представлены в табл. Определить эффект операционного рычага.

Таблица

Расчет силы воздействия операционного рычага

Наименование показателя	Ед. изм.	Значение показателя	
		201_ г.	201_ г.
Объем реализации продукции	ед.	40 000	?
Цена единицы продукции	руб./ед.	30	30
Переменные затраты	руб./ед.	20	20
Постоянные затраты	руб.	150 000	150 000
<i>Выручка от реализации</i>	<i>тыс. руб.</i>		
<i>Общие переменные затраты</i>	<i>тыс. руб.</i>		
<i>Суммарные затраты</i>	<i>тыс. руб.</i>		
<i>Эффект операционного рычага</i>			

Задание 3

Работа предприятия характеризуется следующими данными:

- выручка от реализации - 10 000 тыс. руб.;
- переменные затраты – 7 000 тыс. руб.;
- постоянные затраты – 2 000 тыс. руб.

В следующем периоде предполагается рост натурального объема продаж на 4% и одновременное снижение цены на 5%

Определить прибыль.

Задание 4

Условно-постоянные расходы на производство продукции составляют 200 000 руб., объем производства и реализации - 1000 ед., цена продукции - 850 руб./ед., условно-переменные затраты на производство продукции - 350 руб./ед.

Определить: прибыль от продаж (прибыль отчетного периода); силу воздействия операционного рычага, если объем выпуска продукции увеличится на следующий год на 20%, - прямым пересчетом и при помощи коэффициента операционного рычага.

Задание 5

Определить эффект операционного рычага и рассчитать прогнозное значение суммы прибыли от продаж при планируемом росте выручки на 20%, если выручка в отчетном периоде составила 120 тыс. руб., постоянные расходы - 40 тыс. руб., отношение переменных расходов к выручке от продаж - 0,5.

Задание 6

Рассчитать недостающие показатели, на основе данных, приведенных в табл.

Таблица

Расчет силы воздействия операционного рычага

Наименование показателя	Значение показателя по вариантам		
	1	2	3
Выручка от продаж (без НДС), тыс. руб.	4500	4500	4500
Затраты на производство и реализацию продукции, тыс. руб.	3500	3300	3500
в т.ч. условно-постоянные	1000	1000	800
переменные	2500	2300	2700
Прибыль от продаж, тыс. руб.			
Маржинальный доход, тыс. руб.			
Коэффициент маржинального дохода			
Порог рентабельности, тыс. руб.			
Запас финансовой прочности, тыс. руб.			
Сила операционного рычага			

АКР №3

Определение эффекта финансового рычага

Задание 1

Условно-постоянные расходы на производство продукта составляют 179 000 руб., объем производства и реализации - 1000 ед., цена продукции - 850 руб./ед., условно-переменные затраты на производство продукции - 350 руб./ед., финансовые расходы - 93 000 руб.

Рассчитать эффект операционного и финансового рычагов, а также совокупный эффект рычагов.

Задание 2

Потребительское общество инвестировало собственных средств в сумме 295 000 руб., заемных средств в сумме 234 000 руб. Полученный капитал составил 850 000 руб., финансовые расходы - 93 000 руб.

Рассчитать прибыль за минусом финансовых расходов; рентабельность собственного капитала текущего периода; эффект финансового рычага; рентабельность собственного капитала планируемого периода, если прибыль возрастет на 10%; прирост рентабельности собственного капитала и силу воздействия финансового рычага.

Задание 3

По приведенным данным рассчитать эффект финансового рычага: чистая прибыль - 266 тыс. руб., прибыль до налогообложения и расходов по привлечению заемных средств - 405 тыс. руб., совокупные активы - 2770 тыс. руб., заемный капитал - 1229 тыс. руб., собственный капитал - 1541 тыс. руб., ставка налогообложения прибыли - 20%, расходы по привлечению заемных средств - 108 тыс. руб.

Задание 4

Суммы активов предприятий А, В и С одинаковы, но структуры источников средств разные. Показать действие финансового рычага 2-мя способами: с помощью расчета прироста рентабельности собственного капитала, в связи с использованием заемных средств предприятиями В и С по отношению к предприятию А, и путем расчета эффекта финансового рычага. Процентная ставка - 21%, Ставка налога на прибыль - 20%. Исходные данные для расчета представлены в табл.

Наименование показателя	Значение показателя		
	А	В	С
Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	10 000	7 000	5 000
Средняя сумма заемного капитала, тыс. руб.	0	3 000	5 000
Валовая прибыль, тыс. руб.	3 000	3 000	3 000
Заемный капитал, тыс. руб.			
Сумма % за кредит, тыс. руб.			
Налогооблагаемая прибыль, тыс. руб.			
Сумма налога на прибыль, тыс. руб.			
Чистая прибыль, тыс. руб.			
Экономическая рентабельность активов, %			
Рентабельность собственного капитала, %			
Прирост рентабельности, %			
Эффект финансового рычага, раз.			

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
ПК-1: Способен осуществлять поддержку менеджмента организации: в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов; в обеспечении экономическим субъектом достоверности и своевременности формирования составляемой отчетности, а также проводить оценку эффективности достигнутых результатов		
ПК -1.1	Осуществляет планирование основных направлений внутреннего контроля и контрольных процедур в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов	Контрольные вопросы 1. Понятие финансовых ресурсов предприятия. Состав финансовых ресурсов. Капитал. 2. Основные средства предприятия. Основной капитал. Кругооборот стоимости основных средств. Показатели, характеризующие эффективность использования основных средств предприятия. Отражение информации о наличии и составе основных средств в финансовой отчетности предприятия. 3. Нематериальные активы. Кругооборот стоимости нематериальных активов. Отражение информации о наличии и составе нематериальных активов в финансовой отчетности предприятия 4. Амортизационные отчисления основных средств и нематериальных активов. Методы их расчета. Расчет годовой суммы амортизационных отчислений различными методами. 5. Оборотные средства предприятия, их состав. Оборотный капитал. Кругооборот оборотных средств. Показатели, характеризующие эффективность использования оборотных средств предприятия. Отражение информации о наличии и составе оборотных средств в финансовой отчетности предприятия. 6. Понятие дебиторской задолженности предприятия. Управление дебиторской задолженностью. 7. Управление выручкой от реализации. Факторы, влияющие на объем выручки от продаж. 8. Понятие доходов предприятия и их классификация. Регулирование доходов и их влияние на величину прибыли.

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		9. Доходы по обычным видам деятельности. Факторы, влияющие на величину этих доходов. 10. Прочие доходы предприятия, их состав. Влияние суммы прочих доходов на показатели прибыли предприятия. 11. Понятие расходов предприятия и их классификация: прямые и косвенные, постоянные и переменные. Особенности их формирования и изменения. Регулирование расходов. 12. Расходы по обычным видам деятельности, их состав. Классификация затрат на производство по элементам затрат и по статьям калькуляции. 13. Прочие расходы предприятия, их состав. Влияние суммы прочих расходов на показатели прибыли предприятия. 14. Финансовый результат как разница между доходами и расходами. Расчет показателей прибыли. Отчет о финансовых результатах. 15. Основные финансовые показатели внутрифирменной системы. Их расчет. 16. Определение финансово-эксплуатационных потребностей предприятия, их расчет. Условия финансово – хозяйственной деятельности предприятия, влияющие на размер финансово-эксплуатационных потребностей. 17. Понятие экономической рентабельности и рентабельности собственных средств. Факторы, определяющие соотношение собственных и заемных источников средств предприятия. 18. Внешние и внутренние источники финансирования деятельности предприятия. Понятие, состав, преимущества и недостатки их использования. 19. Кредиторская задолженность и ее роль в финансировании деятельности предприятия. 20. Эффект финансового рычага (первая концепция). Рациональная политика заимствования. 21. Понятие операционного рычага и его использование в управлении расходами предприятия. 22. Эффект производственного рычага. Предпринимательский риск. 23. Максимизация прибыли. Определение порогового количества товара и порога рентабельности.

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																				
		24. Оценка объема безубыточности производства. Расчет запаса финансовой прочности предприятия. Графический метод анализа безубыточности производства. 25. Взаимодействие финансового и операционного рычагов. Оценка совокупного риска, связанного с предприятием.																				
ПК-1.2.	Решает профессиональные задачи по формированию отчетных документов по результатам проведения внутреннего контроля и их представление руководству	Задание Составить бюджет предприятия на год в поквартальном разрезе. Для упрощения задачи принимаются следующие условия: - предприятие производит и продает один вид продукции; - предприятие не является плательщиком НДС; - все не прямые налоги, которые включаются в затраты, автоматически учитываются в составе тех базовых показателей, исходя из которых они определяются (например заработная плата планируется вместе с начислениями); - налог на прибыль рассчитывается по упрощенной схеме – прибыль оценивается по итогам работы предприятия за год, а затем равномерно делится на 4 части. Такие упрощения не носят принципиальный характер, но зато позволяют более наглядно представить процесс бюджетирования. Исходные данные для бюджетирования представлены в табл. 1-4. На основании исходных данных построить систему бюджетов предприятия, используя табл. 5 – 17. Таблица 1 Прогноз объемов продаж и цен <table><tr><td>Прогнозные показатели</td><td>Квартал 1</td><td>Квартал 2</td><td>Квартал 3</td><td>Квартал 4</td></tr><tr><td>Ожидаемый объем, ед.</td><td>10 000</td><td>30 000</td><td>40 000</td><td>20 000</td></tr><tr><td>Ожидаемая цена единицы, руб.</td><td>23</td><td>23</td><td>23</td><td>23</td></tr></table> Таблица 2 Планируемые управленческие и коммерческие расходы, руб. <table><tr><td>Виды затрат</td><td>Квартал 1</td><td>Квартал 2</td><td>Квартал 3</td><td>Квартал 4</td></tr></table>	Прогнозные показатели	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Ожидаемый объем, ед.	10 000	30 000	40 000	20 000	Ожидаемая цена единицы, руб.	23	23	23	23	Виды затрат	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Прогнозные показатели	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4																		
Ожидаемый объем, ед.	10 000	30 000	40 000	20 000																		
Ожидаемая цена единицы, руб.	23	23	23	23																		
Виды затрат	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4																		

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства				
		Расходы на рекламу	30 000	30 000	30 000	40 000
		Затраты на оплату труда руководителей	25 000	25 000	25 000	30 000
		Расходы на страхование	20 000	30 000	45 000	50 000
		Налог на имущество				62 000
		Таблица 3 Исходный баланс предприятия				
		Активы	Значение, руб.	Прим.	Пассивы	Значение, руб.
		Внеоборотные активы			Собственный капитал	
		Нематериальные активы	90 000		Уставный капитал	357 300
		Основные средства	742 500		Нераспределен-ная прибыль	399 900
		Накопленная амортизация	265 000			
		Основные средства / нетто	477 500			
		Итого внеоборотные активы	567 500		Итого собственный капитал	757 200
		Оборотные активы			Краткосрочные обязательства	
		Денежные средства	37 800		Кредиторская задолженность поставщикам	18 300
		Дебиторская задолженность	140 000			
		Запасы сырья и материалов	4 200	7000 кг		
		Запасы готовой продукции	26 000	2000 шт.		
		Итого оборотные активы	208 000		Итого краткосрочные	18300

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства				
					обязательства	
		ИТОГО	775 500		ИТОГО	775500
		Таблица 4				
		Другие исходные показатели				
		Наименование показателя	Ед. изм.	Значение показателя		
		Доля оплаты продукции в данном квартале	%	60		
		Доля оплаты продукции в следующем квартале	%	40		
		Планируемый остаток готовой продукции на конец квартала, в процентах к объему продаж следующего квартала	%	20		
		Запасы готовой продукции на конец года	Ед.	3000		
		Расход сырья на единицу продукции	Кг	5		
		Цена 1 кг сырья	руб.	0,6		
		Остаток сырья на конец квартала, в процентах от потребности следующего периода	%	10		
		Запасы сырья на конец года	Кг	10		
		Доля оплаты сырья в данном квартале	%	70		
		Доля оплаты сырья в следующем квартале	%	30		
		Затраты труда основного персонала	Час./ед.прод.	0,8		

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства		
		Часовая тарифная ставка оплаты труда (с начислениями) Норматив переменных накладных затрат, руб./час работы основного производственного персонала Постоянные накладные затраты за квартал Амортизационные отчисления за квартал Норматив переменных управленческих и коммерческих расходов Покупка оборудования в третьем квартале Покупка оборудования в четвертом квартале Планируемая к выплате сумма дивидендов Ставка банковской ссуды Минимально допустимый остаток денежных средств на счете предприятия	руб./час руб./час руб. руб. руб./ед.прод. руб. руб. руб. % руб.	7,5 2 60600 20000 1,8 130000 130000 50000 12 30000
		Таблица 5 Бюджет продаж		

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Наименование показателя	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год
		Ожидаемый объем продаж, шт.					
		Ожидаемая цена единицы, руб.					
		<i>График поступления денежных средств</i>					
		Дебиторская задолженность на начало года					
		Приток денег от продаж 1 квартала					
		Приток денег от продаж 2 квартала					
		Приток денег от продаж 3 квартала					
		Приток денег от продаж 4 квартала					
		Итого поступление денег					
		Дебиторская задолженность на начало следующего года					
		Таблица 6					
		Бюджет производства					
		Наименование показателя	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год
		Ожидаемый объем продаж, шт.					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Запасы на конец квартала, шт.					
		Требуемый объем продукции, шт.					
		Запасы на начало периода, шт.					
		Необходимый объем производства					
		Таблица 7 Бюджет затрат на основные материалы					
		Наименование показателя	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год
		Объем производства продукции, шт.					
		Требуемый объем сырья на ед. продукции, кг.					
		Требуемый объем сырья за период, кг					
		Запасы сырья на конец периода, кг.					
		Общая потребность в материалах, кг.					
		Запасы сырья на начало периода, кг.					
		Закупки материала, кг.					
		Цена 1 кг. сырья, руб.					
		Стоимость закупок материалов, руб.					
		График денежных выплат					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Счета кредиторов на начало года					
		Оплата за материалы в 1 квартале					
		Оплата за материалы в 2 квартале					
		Оплата за материалы в 3 квартале					
		Оплата за материалы в 4 квартале					
		Всего сумма платежей					
		Кредиторская задолженность на начало следующего периода					
		Таблица 8					
		Бюджет затрат на оплату труда					
		Наименование показателя	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год
		Объем производства продукции, шт					
		Затраты труда основного производственного персонала, руб./час					
		Итого затраты труда основного персонала, руб.					
		Часовая тарифная ставка, руб./час					
		Затраты на оплаты труда основного персонала					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Таблица 9					
		Бюджет накладных затрат					
		Наименование показателя	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год
		Затраты труда основного персонала, ч					
		Норматив переменных накладных затрат, руб./час					
		Сумма переменных накладных затрат, руб.					
		Постоянные накладные расходы					
		Итого накладных затрат					
		Амортизация					
		Оплата накладных затрат					
		Таблица 10					
		Расчет себестоимости единицы продукции					
		Статьи затрат на единицу продукции	Количество, шт.	Стоимость единицы, руб.	Затраты, руб.		
		Основные материалы, кг					
		Затраты труда основного производственного персонала, час					
		Накладные затраты, час					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Себестоимость единицы продукции, руб.					
		Справочно:					
		Общая сумма накладных затрат за год, руб					
		Затраты труда основного персонала за год, час					
		Сумма накладных затрат на 1 час труда, руб.					
		Расчет:					
		Стоимость готовой продукции на начало следующего года					
		Таблица 11					
		Бюджет управленческих и коммерческих расходов					
		Наименование показателя	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год
		Ожидаемый объем, ед.					
		Норматив переменных управленческих и коммерческих расходов, руб./ед. продукции					
		Планируемые переменные затраты, руб.					
		Планируемые постоянные затраты					
		Реклама					
		Зарплата управляющих					
		Страховка					
		Налог на					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		имущество					
		Итого постоянных затрат					
		Всего планируемые затраты					
		Таблица 12					
		Плановый отчет о прибылях и убытках (без дополнительного финансирования)					
		Наименование показателя					Значение показателя, руб.
		Выручка от реализации продукции					
		Себестоимость реализованной продукции					
		Валовая прибыль					
		Управленческие и коммерческие расходы					
		Прибыль от продаж					
		Проценты за кредит					
		Прибыль до выплаты налога на прибыль					
		Налог на прибыль					
		Чистая прибыль					
Таблица 13							
Бюджет денежных средств (без дополнительного финансирования)							
Наименование показателя		Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год	
Денежные средства на							

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		начало периода					
		Поступление денежных средств					
		От потребителей					
		Денежные средства в распоряжении					
		Расходование денежных средств					
		На основные материалы					
		На оплату труда основного персонала					
		Производственные накладные затраты					
		Коммерческие и управленческие расходы					
		Налог на прибыль					
		Покупка оборудования					
		Выплата дивидендов					
		Всего денежных выплат					
		Денежные средства на конец периода					

Таблица 14

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Промежуточный бюджет денежных средств (с дополнительным финансированием)					
		Наименование показателя	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год
		Денежные средства на начало периода					
		Поступление денежных средств					
		От потребителей					
		Денежные средства в распоряжении					
		Расходование денежных средств					
		На основные материалы					
		На оплату труда основного персонала					
		Производственные накладные затраты					
		Коммерческие и управленческие расходы					
		Налог на прибыль					
		Покупка					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		оборудования					
		Выплата дивидендов					
		Всего денежных выплат					
		<i>Избыток (дефицит) денежных средств (денежные средства на конец периода)</i>					
		<i>Дополнительное финансирование:</i>					
		Получение ссуды					
		Погашение ссуды					
		Выплата процентов					
		Итого денежный поток					
		Денежные средства на конец периода					
		Таблица 15					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Плановый отчет о прибыли (с дополнительным финансированием)					
		Наименование показателя					Значение показателя, руб.
		Выручка от реализации продукции					
		Себестоимость реализованной продукции					
		Валовая прибыль					
		Управленческие и коммерческие расходы					
		Прибыль до выплаты процентов и налога на прибыль					
		Проценты за кредит					
		Прибыль до выплаты налога на прибыль					
		Налог на прибыль					
		Чистая прибыль					
		Таблица 16					
		Окончательный бюджет денежных средств (с дополнительным финансированием)					
		Наименование показателя	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год
		Денежные средства на начало периода					
		Поступление денежных средств					
		От потребителей					
		Денежные средства в распоряжении					
		Расходование денежных средств					
		На основные материалы					
		На оплату труда основного персонала					
		Производственные					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		накладные затраты					
		Коммерческие и управленческие расходы					
		Налог на прибыль					
		Покупка оборудования					
		Выплата дивидендов					
		Всего денежных выплат					
		Избыток (дефицит) денежных средств (денежные средства на конец периода)					
		Окончание таблицы 16					
		Наименование показателя	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4	Год
		Дополнительное финансирование:					
		Получение ссуды					
		Погашение ссуды					
		Выплата процентов					
		Итого денежный поток					
		Денежные средства на конец периода					
		Таблица 17					
		Баланс предприятия на начало и конец планового периода					
		Активы	01.01.	31.12.	Пассивы	01.01.	31.12.
		Внеоборотные активы			Собственный капитал		
		Нематериальные активы			Уставный капитал		

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Основные средства			Нераспределенная прибыль		
		Накопленная амортизация					
		Основные средства / нетто					
		Итого внеоборотные активы			Итого собственный капитал		
		Оборотные активы			Краткосрочные обязательства		
		Денежные средства			Кредиторская задолженность поставщикам		
		Дебиторская задолженность					
		Запасы сырья и материалов					
		Запасы готовой продукции					
		Итого оборотные активы			Итого краткосрочные обязательства		
		ИТОГО			ИТОГО		

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства											
ПК-1.3	Выявляет и оценивает условия, способствующие возникновению значимых рисков и их трансформации в рисковые события	Задача 1.											
		Обществу с ограниченной ответственностью «Х» необходимо оценить риск того, что покупатель оплатит товар в срок при заключении договора поставки продукции. Данные для анализа представлены в табл. 1, при этом сделки с имеющимися партнерами заключались в течение десяти месяцев.											
		Таблица 1 - Исходные данные											
		Месяц	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
		Срок	Предприятие	70	39	58	75	80	120	70	42	50	80
		оплаты, А											
		дн	Предприятие	50	63	32	89	61	45	31	51	55	50
		Б											
		Задача 2.											
		Оценить риск предприятия, исходя из анализа экономической рентабельности, имевшей место в предыдущие 10 лет (таблица 2)											
Таблица 2 -- Данные о среднем значении экономической рентабельности предприятия за 10 лет													
Экономическая рентабельность													
ЭР,%													
Годы													
1 2 3 4 5 6 7 8 9 10													
10 15 9 17 15 18 11 18 14 15													
Оценить вероятность ошибки прогноза экономической рентабельности на следующий год (по коэффициенту вариации), учитывая, что вероятность ошибки велика при кв >25 %													

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства									
		Задача 3. Определить чувствительность NPV к изменениям объема продаж, цены реализации, цены капитала, отдельных составляющих себестоимости. Возможны отклонения всех входных параметров на 10% как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Год									
		1	1000	3	500	3500	4	4000	500	0,909	454,5
		2	1000	3	500	3500	4	4000	500	0,824	412
		3	1000	3	500	3500	4	4000	500	0,751	375,5
		Итого									1242

б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление финансами предприятий» включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме экзамена.

Экзамен по данной дисциплине проводится в устной форме по экзаменационным билетам, каждый из которых включает 2 теоретических вопроса и одно практическое задание.

Показатели и критерии оценивания экзамена:

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – обучающийся демонстрирует высокий уровень сформированности компетенций, всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, свободно выполняет практические задания, свободно оперирует знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – обучающийся демонстрирует средний уровень сформированности компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – обучающийся демонстрирует пороговый уровень сформированности компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – обучающийся демонстрирует знания не более 20% теоретического материала, допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.