

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по выполнению практических работ
по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов
направления подготовки 38.03.01 «Экономика»
направленность (профиль) «Финансы»

Ставрополь, 2026

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №1.....	5
Сущность, фундаментальные концепции и научный инструментарий финансового менеджмента	
ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 2.....	11
Методологические основы построения систем обеспечения финансового менеджмента	
ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 3.....	16
Управление активами организации	
ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 4	
Управление капиталом организации.....	22
ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 5	
Управление денежными потоками и инвестициями.....	24
ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 6	
Управление финансовыми рисками.....	28
ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 7	
Антикризисное финансовое управление.....	30
ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 8	
Особенности финансового менеджмента в организациях государственного сектора.....	33
СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	36

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях экономического развития существенно изменилось содержание многих традиционных разделов науки и практики, появились и динамично развиваются новые их направления. Финансовый менеджмент, представляющий собой науку и практику управления финансами, является одним из самых перспективных направлений в экономической науке, удачно сочетающим как теоретические разработки в области финансов, учета, анализа, управления, так и практическую направленность конкретных методов, методик, подходов и инструментов.

Цель освоения дисциплин заключается в формировании у студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) «Финансы», следующих компетенций ПК-1, ПК-3, ПК-4.

Задачами дисциплины «Финансовый менеджмент» являются:

- познание основ сущности, функций, механизма финансового менеджмента;
- ознакомление с базовыми концепциями, терминологией, показателями, методологическим обеспечением финансового менеджмента;
- формирование современного представления об управлении активами и капиталом организации, денежными потоками, инвестициями;
- овладение основами управления рисками, антикризисного финансового управления.

Целью практических занятий является усвоение теоретических вопросов сущности финансового менеджмента, приобретение практических навыков финансовых расчетов.

Практические работы выполняются на основе знаний, полученных при изучении курса «Финансовый менеджмент» на лекционных занятиях, при выполнении самостоятельных заданий, а также при изучении других дисциплин, формирующих будущего бакалавра.

Каждое практическое занятие начинается с контрольного опроса (устного или письменного). Практические работы студенты выполняют самостоятельно, оформляют в соответствии с предъявляемыми требованиями, представляют для проверки и оценки преподавателю.

Важная роль в подготовке инициативных, творчески мыслящих специалистов принадлежит самостоятельной работе. Она включает подготовку к лекционным и практическим занятиям, работу с рекомендуемыми литературными источниками, выполнение реферата, конкретных практических заданий. Последовательная и методичная самостоятельная работа обеспечит успех в овладении знаниями по дисциплине «Финансовый менеджмент».

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 1

СУЩНОСТЬ, ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ И НАУЧНЫЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Вопросы и задания

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Дайте определение понятию «финансовый менеджмент».
2. Какие функции выполняет субъект финансового менеджмента? В чем их сущность?
3. Какие функции выполняет объект финансового менеджмента? В чем их сущность?
4. В чем заключается стратегия и тактика финансового менеджмента?

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 1.1

Постройте баланс организации по приведенным ниже данным (в тыс. руб.)

Таблица 1.1– Исходные данные

Показатели	На 31.12.20...г.
Резервный капитал	80
Денежные средства	170
Дебиторская задолженность	455
Долгосрочные заемные средства	340
Уставный капитал	800
Производственные запасы	2280
Нераспределенная прибыль прошлых лет	444
Краткосрочная кредиторская задолженность	1771
Основные средства (нетто)	650
Нераспределенная прибыль отчетного периода	120

Задание 1.2

Приведены следующие данные о состоянии активов и обязательств организации на конец года (тыс. руб.). Построив баланс, рассчитайте валюту баланса и величину уставного капитала.

Таблица 1.2 – Состояние активов и обязательств организации

Показатели	На 31.12.20...г.
Уставный капитал	?
Денежные средства	?
Дебиторская задолженность	2100
Резерв по сомнительным долгам	102
Долгосрочные заемные средства	400
Производственные запасы	20580
Нераспределенная прибыль	2000
Собственные оборотные средства	13461
Основные средства:	
первоначальная стоимость	95325
износ	17386
Краткосрочная кредиторская задолженность	11017

Задание 1.3

Приведены следующие данные из баланса компании N на конец года

Таблица 1.3 – Исходные данные

Показатели	Сумма, млн руб.
Внеоборотные активы (нетто)	1900
Дебиторская задолженность	365
Производственные запасы	?
Денежные средства	5
Краткосрочная кредиторская задолженность	405
Резерв по сомнительным долгам	15
Собственные оборотные средства	100
Уставный капитал	1500
Нераспределенная прибыль	?

Составив баланс, рассчитайте значения коэффициентов ликвидности.

Задание 1.4

Составьте бухгалтерский баланс компании, если имеются следующие данные:

- размер собственного капитала – 2 400 тыс. руб.;
- денежные средства составляют 4% активов;
- дебиторы погашают задолженности примерно через 69 дней;
- товарно-материальные запасы оцениваются в 690 тыс. руб.;
- отношение долга к собственному капиталу $2/3$;
- краткосрочные финансовые вложения – 652 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность – 1000 тыс. руб.;
- чистая прибыль составила 200 тыс. руб.;
- выручка – 6 000 тыс. руб.;
- основные средства закуплены на 2 500 тыс. руб.

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Что такое предмет науки?
2. Что такое метод науки?
3. Сформулируйте и охарактеризуйте фундаментальные концепции финансового менеджмента.
4. Что представляет собой метод финансового менеджмента?
5. Сформулируйте определение понятия «государственное регулирование финансовой деятельности организаций».
6. Назовите причины различия направлений, форм и методов государственного регулирования в разных странах.
7. Сформулируйте и охарактеризуйте цели государственного регулирования финансовой деятельности организаций.
8. Назовите этапы процесса государственного регулирования финансовой деятельности организаций.
9. Сформулируйте основные направления регулирования финансовой деятельности организаций.
10. Дайте определение понятию «финансовый инструмент», приведите классификацию финансовых инструментов.
11. Что представляют собой финансовые активы? финансовые обязательства?
12. Назовите производные финансовые инструменты.
13. Приведите классификацию прогнозно-аналитических методов, используемых в финансовом менеджменте.
14. Назовите и охарактеризуйте типы моделей, используемых в финансовом менеджменте.

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 1.5

Имеется следующая информация об организации:

Таблица 1.4 – Показатели работы организации

Показатели	Сумма
Выручка от реализации, млн руб.	2
Соотношение выручки и величины собственных оборотных средств	2 : 1
Соотношение внеоборотных и оборотных средств	4 : 1
Коэффициент текущей ликвидности	3 : 1

Рассчитайте:

- а) величину краткосрочной кредиторской задолженности,
- б) величину внеоборотных активов.

Задание 1.6

Проанализируйте динамику уровня издержек обращения, если цены на товары снизились на 7%, а доля издержек, зависящих от изменения цен, составила 20 %:

Таблица 1.5 – Динамика товарооборота и издержек

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Товарооборот, млн. руб.	150	160
Издержки обращения, млн. руб.	12	14

Задание 1.7

Рассчитайте абсолютную и относительную экономию (перерасход) издержек обращения:

Таблица 1.6 – Исходные данные

Показатели	Период	
	по плану	фактически
Товарооборот, млн руб.	400	420
Уровень переменных издержек, %	4,0	4,1
Условно-постоянные издержки, млн руб.	7,5	10

Задание 1.8

Рассчитайте величину краткосрочной кредиторской задолженности и коэффициент текущей ликвидности:

Таблица 1.7 – Показатели работы организации

Показатели	Значение
Выручка от реализации, тыс. руб.	900
Внеоборотные активы, тыс. руб.	2400
Отношение выручки к величине собственных оборотных средств	2
Отношение внеоборотных активов к оборотным активам	3

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Назовите и дайте характеристику базовым показателям финансового менеджмента.
2. С какой целью трансформируется экономическая рентабельность?
3. В чем состоит сущность коммерческой маржи?
4. В чем сущность коэффициента трансформации?
5. Сформулируйте основные способы поддержания определенного уровня экономической рентабельности.
6. Как рассчитывается эффект финансового левериджа (ЭФР) и в чем его сущность?
7. Как определяется средняя расчетная ставка процента?
8. Как определяется дифференциал?
9. Как определяется плечо финансового левериджа?
10. Какова оптимальная величина

ЭФР?

11. Какой риск генерирует ЭФР?
12. Назовите ключевые элементы операционного анализа.
13. В чем сущность операционного леввериджа?
14. Как определяется сила воздействия операционного леввериджа (рычага)?
15. Что такое валовая маржа? Как она рассчитывается?
16. Какой риск генерирует операционный левверидж?
17. Как определяется порог рентабельности?
18. Как определяется запас финансовой прочности?
19. Как определяется промежуточная маржа? В чем ее значение?
20. Что такое КРІ?
21. Как осуществляется отбор КРІ?
22. Сформулируйте принципы построения системы КРІ.
23. Назовите этапы построения системы КРІ.

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 1.9

Определите экономическую рентабельность и ее составляющие после трансформации по следующим данным:

Выручка от реализации	— 4200 тыс. руб.
Переменные издержки	— 3100 тыс. руб.
Постоянные издержки	— 300 тыс. руб.
Собственный капитал	— 800 тыс. руб.
Долгосрочный заемный капитал	— 50 тыс. руб.
Краткосрочный заемный капитал	— 600 тыс. руб.
Средняя расчетная ставка процента	— 9%

Задание 1.10

Определите уровень коммерческой маржи и коэффициент трансформации, если для получения 0,5 млн руб. НРЭИ на 5 млн руб. оборота задействуется 10 млн руб. активов.

Задание 1.11

Выполните тестовые задания.

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 2
МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПОСТРОЕНИЯ СИСТЕМ
ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Вопросы и задания

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Назовите виды обеспечения финансового менеджмента.
2. Что понимается под информационным обеспечением финансового менеджмента?
3. Какие сведения включает информационная база процесса управления финансами организации?
4. Назовите показатели информационного обеспечения, формируемые из внешних источников.
5. Какие показатели характеризуют общеэкономическое положение страны?
6. Назовите показатели отраслевого развития.
7. Какие показатели характеризуют конъюнктуру финансового рынка?
8. Какие показатели характеризуют деятельность контрагентов и конкурентов?
9. Что относится к нормативно-регулирующим показателям и каковы источники их формирования?
10. Назовите и охарактеризуйте показатели информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемые из внутренних источников.
11. Что понимается финансовой отчетностью организации?
12. Как классифицируются пользователи финансовой отчетности предприятия?
13. Какие требования предъявляются к информации, содержащейся в финансовой отчетности предприятия?
14. Назовите ограничения на информацию, содержащуюся в финансовой отчетности компании.

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 2.1

Заполните таблицу 2.1: укажите пользователей финансовой отчетности организации и сформулируйте их интересы.

Таблица 2.1 – Пользователи финансовой отчетности организации и их интересы

Пользователи	Интересы
Менеджеры организации	
Государство	
Собственники Акционеры	
Кредиторы	
Инвесторы	
Поставщики	
Покупатели	
Служащие	
.....

Задание 2.2

Составьте отчет о финансовых результатах, если известно, что:

- фирма реализовала в отчетном периоде 100 тыс. единиц продукции по цене 30 руб. за единицу;
- затраты на выплату заработной платы и покупку материалов составили 2 544 тыс. руб.; коммерческие и административные расходы составили 62 тыс. руб.;
- затраты на не основную деятельность 28 тыс. руб.;
- налоговая ставка 25% от прибыли;
- амортизационный фонд за отчетный период увеличился с 400 тыс. руб. до 500 тыс. руб.

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Что понимается под организационным обеспечением финансового менеджмента?
2. Какие центры ответственности можно организовать на предприятии? Каковы их функции?
3. Приведите классификацию центров финансовой ответственности организации.
4. Назовите и охарактеризуйте принципы финансового менеджмента.

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 2.3

Составьте матрицу распределения структурных подразделений по центрам финансовой ответственности

Таблица 2.2 – Матрица распределения структурных подразделений по центрам финансовой ответственности

<div style="text-align: center;">Финансовая структура</div> <div style="text-align: left;">Организационная структура</div>	Центр консолидации	1. Центр прибыли	1.1 Центр затрат	Обслуживание	1.2 Центр дохода	Продажи	Контрактные услуги	2. Центр управления и контроля	2.1 Снабжение
Бухгалтерия									
Отдел по финансам и экономике									
Участок кузовного ремонта									
Слесарный участок									
Отдел гарантии									
Участок мойки автомобилей									
Участок установки дополнительного оборудования									
Отдел продаж									
Технический отдел									
Бюро по работе с персоналом									
Склад									

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Дайте определение понятию «финансовый анализ».
2. По каким признакам классифицируется финансовый анализ?
3. Назовите и охарактеризуйте системы финансового анализа.

4. Приведите классификацию планов организации по срокам.
5. Дайте характеристику долгосрочным финансовым планам.
6. Что представляет собой система бюджетов организации?

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 2.4

Текущие активы организации на конец отчетного периода составили 4394,5 тыс. руб. Краткосрочные обязательства (текущие пассивы) – 3141,6 тыс. руб. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности и сумму нераспределенной прибыли, необходимую для гарантированного достижения организацией нормативного значения коэффициента текущей ликвидности.

Задание 2.5

Составьте баланс доходов и расходов организации и проверочную шахматную таблицу к нему.

Таблица 2.3 – Исходные данные

Наименование показателей	Значения показателей, тыс. руб.
1. Капитальные вложения	73
2. Прибыль от основной деятельности	99
3. Амортизационные отчисления	88
4. Экономия от снижения себестоимости СМР, выполняемых хозспособом	14
5. Прирост оборотных средств	8
6. Покрытие убытков ЖКХ	12
7. Прибыль от вспомогательных производств и хозяйств	11
8. Содержание детского дошкольного учреждения	53
9. Прибыль от прочих видов деятельности	18
10. Мобилизация внутренних ресурсов в капитальном строительстве	9
11. Образование децентрализованных ФДС	155
12. Поступление средств от родителей на содержание детей в детском дошкольном учреждении	13
13. Платежи в бюджет	41
14. Долгосрочный кредит банка	50
15. Ассигнования из бюджета	40

Задание 2.6. Практическое контрольное задание

Составьте прогноз прибыли организации с использованием статистических методов и приведите обоснование выбора метода прогнозирования.

Таблица 2.6 – Исходные данные

Год (t_i)	1	2	3	4	5
Прибыль, млн руб.	9351	10994	11446	12883	13291

*Составьте прогноз прибыли с использованием программы Excel.

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Что понимается под внутренним финансовым контролем?
2. Дайте определение понятию «финансовый контроллинг», назовите его функции.
3. Какие принципы заложены в основу построения финансового контроллинга в организации?
4. Назовите этапы построения системы финансового контроллинга.

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 2.7

Совокупные затраты равны 150000 руб., число проданных единиц продукции – 6000. Определите средние затраты на единицу проданной продукции.

Задание 2.8

Доход от дополнительной единицы продукции равен 240 руб., а затраты на дополнительную единицу продукции — 230 руб. Определите маржинальный доход.

Задание 2.9

На конец финансового года запасы равны 35000 руб., дебиторская задолженность — 13000 руб., кассовая наличность — 4000 руб., а краткосрочные обязательства — 58000 руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности.

Задание 2.10

Цена продажи единицы продуктов А и В равна соответственно 250 руб. и 230 руб., а переменные затраты на единицу продуктов А и В— соответственно 220 руб. и 210 руб. Затраты машинного времени на единицу продуктов А и В равны соответственно 6 ч. и 5 ч. Общий ресурс машинного времени ограничен. Определите порядок приоритетности в производстве продуктов А и В.

Задание 2.11

Изменение объема продаж на 10% привело к изменению прибыли на 40%. Определите операционный рычаг.

Задание 2.12

Выполните тестовые задания.

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 3 УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

Вопросы и задания

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Что понимается под активами? Как они классифицируются?
2. Каковы основные принципы формирования активов организации?
3. Какие принципиальные подходы к формированию оборотных активов используются в финансовом менеджменте?
4. Какую роль выполняют оборотные средства в организации?
5. По каким признакам классифицируются оборотные средства?
6. Как рассчитываются нормативы оборотных средств?
7. Назовите и охарактеризуйте ненормируемые оборотные средства.
8. Охарактеризуйте источники формирования оборотных средств.
9. Что называется устойчивыми пассивами?
10. Что относится к заемным источникам формирования оборотных средств и финансирования их прироста?

11. Оправдано ли прочее привлечение оборотных средств?
12. Назовите этапы политики управления запасами.
13. Какие этапы включает политика управления дебиторской задолженностью?
14. Назовите и охарактеризуйте этапы политики управления денежными активами организации.
15. Какова цель управления операционными внеоборотными активами организации?
16. По каким признакам классифицируются основные фонды организации?
17. Назовите формы воспроизводства основных фондов.
18. Перечислите источники финансирования капитальных вложений.
19. Как определяется экономическая целесообразность капитального ремонта основных фондов?
20. Какие методы отнесения затрат по капитальному ремонту на себестоимость организация может применить?
21. Что такое нематериальные активы организации?

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 3.1

Определите среднегодовую стоимость основных производственных фондов организации, если на 1 января их стоимость составила 75,6 млн руб., 14 марта поступило основных производственных фондов на сумму 3,1 млн.руб., а 20 июля - выбыло на сумму 4,7 млн руб.

Задание 3.2

Определите стоимость основных производственных фондов организации, если стоимость оборотных средств- 2,3 млн. руб., что составляет 6,8 % стоимости производственных фондов.

Задание 3.3. Ситуационное задание

Приведите обоснование выбора варианта вложения капитала организации в приобретение оборудования.

Таблица 3.1 – Исходные данные

Показатели	Значения показателей	
	В - 1	В - 2
1. Производительность оборудования, кг/ч	160	250
2. Время работы оборудования в сутки, ч	8	8
3. Количество дней работы в году	365	365
4. Стоимость оборудования, тыс. руб.	170	210
5. Затраты на транспортировку и монтаж оборудования, тыс. руб.	10	12
6. Норма амортизации, %	4,2	4,2
7. Отчисления на техническое обслуживание и эксплуатационные расходы, в % к сумме амортизации	40	40
8. Численность обслуживающего персонала, чел.	3	3
9. Мощность электродвигателей оборудования, кВт	2	3
10. Тариф за 1 кВт•ч электроэнергии, руб.		

Задание 3.4

Определите стоимость чистых активов организации тремя методами, если:

- общая стоимость активов по балансу – 2500 тыс. руб.;
- результаты переоценки отраженных в балансе активов (прирост их стоимости в процессе переоценки с учетом индекса инфляции) – 200 тыс. руб.;
- реальная стоимость непроизводительно используемых активов, отражаемых в балансе – 300 тыс. руб.;
- реальная стоимость активов, используемых по договору оперативного лизинга – 400 тыс. руб.;
- сумма финансовых обязательств организации – 900 тыс. руб.

Задание 3.5

Определите рыночную стоимость чистых активов акционерного общества исходя из следующих данных:

- средний уровень котировки акций на фондовом рынке составляет 20 руб.;
- общее число эмитированных акций – 10 тыс. единиц;
- количество акций, выкупленных компанией на момент осуществления оценки, составляет 500 единиц.

Задание 3.6

Определите варианты текущей стоимости целостного имущественного комплекса при следующих показателях:

- среднегодовая сумма чистого денежного потока составляет 200 тыс. руб. и на предстоящий период принята в том же размере;
- средняя ставка ссудного процента составляет 16% в год;
- текущая рыночная стоимость акции данной организации составляет 33 руб.;
- текущая сумма годовой доходности одной акции равна 3 руб.

Задание 3.7

Определите норматив оборотных средств по запасным частям к импортному оборудованию, если норма запаса сменной детали 90 дней, количество однотипных деталей в одном механизме- 12, количество механизмов одного типа- 4; коэффициент понижения запаса деталей 0,85, цена одной детали \$22, срок службы детали 180 дней.

Задание 3.8

Определите минимальную переходящую задолженность по оплате труда работникам организации, если плановый ФОТ в IV квартале предстоящего года 5400 тыс. руб.; сроки выплаты заработной платы- 22^е и 7^е числа месяца.

Задание 3.9

Определите сумму резерва предстоящих платежей, если в отчетном году фонд оплаты труда составлял 5000 тыс. руб., а минимальная задолженность по резерву предстоящих платежей- 200 тыс. руб. Плановый ФОТ составит 5400 тыс. руб.

Задание 3.10

Определите показатели скорости оборачиваемости оборотных средств организации, если выручка от реализации продукции составляет 45 млн руб., среднегодовая сумма оборотных средств 5 млн руб.

Задание 3.11

Определите относительное высвобождение оборотных средств организации, если в отчетном году выручка от реализации продукции составила 35,2 млн руб., а сумма оборотных средств – 3,8 млн руб.

В предстоящем году выручка составит 46 млн руб. при намечаемом ускорении оборачиваемости оборотных средств на 5 дня.

Задание 3.12

Годовая потребность организации в определенном виде сырья, определяющая объем его закупки, составляет 950 тыс. руб. Средняя стоимость размещения одного заказа – 12 руб.; средняя стоимость хранения единицы товара – 6 руб. Определите оптимальный средний размер партии поставки товаров и оптимальный средний размер производственного запаса.

Задание 3.13

На основе Модели Баумоля определите средний и максимальный размер остатков денежных средств, если планируемый годовой объем денежного оборота организации составляет 1725 тыс. руб.; расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств равны 300 руб.; среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым

вложениям –16%.

Задание 3.14

На основе Модели Миллера-Орра определите диапазон колебаний остатка денежных активов, максимальную и среднюю сумму этого остатка, если страховой (минимальный) остаток денежных активов установлен по организации на плановый год в сумме 450 тыс. руб.; среднеквадратическое (стандартное) отклонение ежедневного объема денежного оборота за предшествующий год составляло 2300 руб.; расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств равны 300 руб.; среднедневная ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям составляет 0,03%.

Задание 3.15

Выполните тестовые задания.

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 4 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ ОРГАНИЗАЦИИ

Вопросы и задания

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Дайте определение понятию «капитал» и приведите его основные характеристики.
2. По каким основаниям систематизируются виды капитала организации?
3. В чем сущность эффекта финансового рычага (левериджа)?
4. Какие этапы включает политика управления собственным капиталом организации?
5. Какие элементы включает операционный анализ? Дайте их характеристику.
6. Охарактеризуйте базовые методики дивидендных выплат.
7. Какие этапы включает политика управления заемным капиталом организации? Приведите краткую их характеристику.

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 4.1. Кейс

Проанализируйте, как при прочих равных условиях изменятся коэффициенты ROA и ROE, если для увеличения выручки на 20 % получить кредит на приобретение имущества в сумме 300000 руб. под 20 % годовых. По отчетным данным выручка составляет 13953500 руб., себестоимость – 12263000 руб., постоянные затраты – 40 % себестоимости, стоимость активов – 74230000 руб., собственный капитал – 3355950 руб. Сделайте выводы.

Задание 4.2

Определите эффект финансового рычага на основе следующих показателей:

Таблица 4.1 – Исходные данные

Показатели	Значения показателей, тыс. руб.
1. Выручка от реализации	1500
2. Переменные издержки	1050
3. Постоянные издержки	300
4. Собственные средства	600
5. Долгосрочные кредиты	60
6. Краткосрочные кредиты	150
7. Средняя расчетная ставка процента	12%

Задание 4.3

По данным таблицы 4.1 определите:

– сколько процентов прибыли удастся сохранить организации, если выручка от реализации сократится на 25%;

– процент снижения выручки, при котором организация лишается прибыли.

Задание 4.4

По данным задачи 4.2 рассчитайте ключевые показатели операционного анализа по исходному варианту и при росте выручки, равном 10%.

Задание 4.5

Определите порог безубыточности и рентабельности товара по следующим данным:

Цена реализации	650 тыс. руб.
Объем реализации за год	200 шт.
Переменные затраты на ед. товара	480 тыс. руб.
Прямые постоянные затраты на товар	8000 тыс. руб.
Косвенные постоянные затраты	4000 тыс. руб.
Прибыль	3500 тыс. руб.

Задание 4.6

Организация производит и реализует один товар. Определите на основе следующих данных:

Показатели	Значения показателей
1. Сумма продаж, тыс. руб.	6000
2. Переменные затраты, тыс. руб.	3600
3. Маржинальный доход, тыс. руб.	
4. Постоянные затраты, тыс. руб.	1000
5. Прибыль, тыс. руб.	
6. Объем реализованного товара, шт.	3000
7. Цена за единицу товара, руб.	2000
8. Эффект производственного леввериджа, %	

- маржинальный доход;
- прибыль;
- эффект производственного леввериджа.

Если выручка сократится на 10%, на сколько процентов сократится прибыль?

Задание 4.7

Рассчитайте порог рентабельности и запас финансовой прочности организации по двум видам продукции. Решение представьте в табличной форме. Сделайте выводы.

Таблица 4.2 – Исходные данные

Показатели	Продукция 1	Продукция 2
1. Фактическая выручка от реализации, тыс. руб.	2000	2100
2. Переменные затраты, тыс. руб.	1100	1000
3. Постоянные затраты, тыс. руб.	860	850

Задание 4.8. Ситуационное задание

Организация производит продукцию, реализуя в месяц 400 единиц по цене 25 тыс. руб. Переменные издержки составляют 15 тыс. руб./шт.; постоянные издержки предприятия – 3500 тыс. руб. в месяц.

Приведите обоснования следующих предложений:

- увеличение расходов на рекламу на 1000 тыс. руб. в месяц способно дать прирост ежемесячной выручки от реализации на 3000 тыс. руб.;
- использование более дешевых материалов позволит экономить на переменных издержках по 2,5 тыс. руб. на каждую единицу продукции, но снижение ее качества приведет к снижению объема реализации до 350 штук в месяц.

Задание 4.9

Выполните тестовые задания.

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 5 УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ И ИНВЕСТИЦИЯМИ

Вопросы и задания

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Дайте определение понятию «денежный поток организации».
2. В чем состоит роль и значения эффективного управления денежными потоками?
3. По каким основаниям классифицируются денежные потоки

организации?

4. Назовите и охарактеризуйте принципы управления денежными потоками.

5. Сформулируйте цель управления денежными потоками.

6. Приведите содержание этапов политики управления денежными потоками организации.

7. Что понимается под оптимизацией денежных потоков?

8. Сформулируйте цели оптимизации денежных потоков.

9. Что может являться объектом оптимизации?

10. Какие факторы влияют на объем и характер формирования денежных потоков организации?

11. Приведите характеристику методов оптимизации дефицитного денежного потока.

12. Назовите и приведите характеристику методов оптимизации избыточного денежного потока организации.

13. С какой целью разрабатывается план поступления и расходования денежных средств организации? Какова последовательность его разработки?

14. Какие виды платежного календаря разрабатываются в организации?

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 5.1

Составьте платёжный календарь организации.

Таблица 5.1 – Исходные данные

Показатели	Значения показателей, тыс. руб.
Выручка от реализации продукции	142
Налоги	12
Неотложные нужды	20
Выручка от реализации излишних ТМЦ	3
Заработная плата и приравненные к ней платежи	44
Проценты за кредит	6
Поступление просроченной дебиторской задолженности	7
Прочие поступления	8
Оплата счетов поставщиков	32
Просроченная кредиторская задолженность	8
Погашение ссуд банка	9
Прочие расходы	6

Задание 5.2

Составьте кассовый план организации.

Таблица 5.2 – Исходные данные

Показатели	Значения показателей, тыс. руб.
Товарооборот от реализации продукции	270
Расход на оплату труда	570
Командировочные расходы	20
Прочие поступления	40
Хозяйственно-операционные расходы	30
Фонд оплаты труда	570
Прочие выплаты	-
Удержания :	
- налоги	68
- добровольное страхование	1
- за питание	2
- прочие	1
Календарь выдач заработной платы и приравненных к ней выплат, дата	6

Задание 5.3. Ситуационное задание

Приведите обоснование выбора инвестиционного проекта:

Таблица 5.3 – Характеристика инвестиционных проектов

Показатели	Значения показателей			
	П-1	П-2	П-3	П-4
Инвестиции, тыс. руб.	10	10,5	11	11,5
Поступления (выручка), тыс. руб.				
- за 1 ^й год	4,6	3,7	6,7	6,2
- за 2 ^й год	4,2	3,6	6,2	6,0
- за 3 ^й год	3,8	3,5	3,9	5,9
- за 4 ^й год	3,4	3,2	3,8	5,8
- за 5 ^й год	2,9	2,8	2,0	2,7
- за 6 ^й год	1,7	2,0	-	-
Итого за 6 лет				
Прибыль всего, тыс. руб.	6,5	8,2	9,4	10,4
Среднегодовая прибыль, тыс. руб.				
Рентабельность инвестиций, всего за 6 лет, %				
Среднегодовая рентабельность, %				
Прогнозируемые среднегодовые темпы инфляции, %				
Средняя ставка банковского процента				

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. По каким основаниям классифицируются инвестиции и инвесторы организации?
2. Раскройте механизм формирования инвестиционной прибыли.
3. Какие этапы включает политика управления реальными инвестициями?
4. Назовите особенности управления финансовыми инвестициями организации.
5. Сформулируйте принципы и приведите характеристику методов оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования.
6. Приведите характеристику основных этапов оперативного управления портфелем финансовых инвестиций.

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 5.4. Ситуационное задание

Организация располагает двумя альтернативными вариантами инвестиционных проектов. Обосновать выбор наиболее эффективного из них.

Таблица 5.4 – Характеристики инвестиционных проектов

ПОКАЗАТЕЛИ	Значения по проектам	
	проект А	проект Б
1. Объем инвестируемых средств, тыс. руб.	7000	6700
2. Период эксплуатации, лет	2	4
3. Сумма чистого денежного потока, тыс. руб., всего	10000	11000
в том числе:		
первый год	6000	2000
второй год	4000	3000
третий год	-	3000
четвертый год	-	3000

Примечание: Для дисконтирования суммы денежного потока проекта А процентная ставка составляет 10%, проекта Б – 12% (в связи с более продолжительным сроком его реализации).

Задание 5.5

Компания планирует приобрести новое оборудование стоимостью 7 000 тыс. руб. и сроком эксплуатации 5 лет. Компания будет получать дополнительный денежный приток в размере 2 500 тыс. руб. ежегодно. Известно, что на третьем году эксплуатации оборудованию потребуется плановый ремонт стоимостью 300 тыс. руб. Обоснуйте целесообразность приобретения оборудования, если стоимость капитала по проекту составляет 20%.

Задание 5.6

Выполните тестовые задания.

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 6 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Вопросы и задания

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Что понимается под экономическим риском?
2. Какие функции выполняет риск?
3. Сформулируйте основания классификации рисков.
4. Назовите и охарактеризуйте виды рисков.
5. Какие требования предъявляются к количественной оценке риска?
6. Дайте характеристику методам количественной оценки риска.
7. Что представляет собой качественная оценка риска?
8. Приведите основные характеристики категории финансового риска.
9. По каким основаниям классифицируются финансовые риски?
10. Какие этапы включает политика управления финансовыми рисками организации?
11. Какие факторы влияют на уровень финансовых рисков?
12. Приведите характеристику системы внутренних механизмов нейтрализации финансовых рисков.

13. Что понимается под хеджированием финансовых рисков?
14. В чем сущность диверсификации финансовых рисков?
15. Какие формы и виды страхования финансовых рисков используются организациями?
16. Сформулируйте условия страхования финансовых рисков.
17. Приведите основания классификации страхования финансовых рисков.

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 6.1

Обоснуйте выбор варианта, связанного с производством и реализацией продукции организации, если возможный ущерб по продукции А составляет 889,1 тыс. руб., по продукции Б – 750,3 тыс. руб., по продукции В – 687,4 тыс. руб. Вероятность реализации продукции А составляет 70%, продукции Б – 65%, продукции В – 60%.

Задание 6.2. Ситуационное задание

Обоснуйте выбор варианта, связанного с производством и реализацией продукции организации:

Таблица 6.1 – Исходные данные

Показатели	Вариант 1	Вариант 2
1. Себестоимость единицы изделия, тыс. руб.	5,1	5,3
2. Количество выпускаемых изделий, ед.	900	950
3. Возможная неполученная прибыль, тыс. руб.	515	375
4. Дополнительные расходы в связи с не реализацией продукции, тыс. руб.	85	55

Задание 6.3. Ситуационное задание

В какой регион целесообразно инвестировать средства?

Таблица 6.2 – Исходные данные

Показатели	P - 1	P - 2
1. Стоимость строительства, млн руб.	40	45
2. Степень ущерба	0,81	0,82
3. Вероятность перепрофилирования	0,6	0,7
4. Вероятность стихийных бедствий	0,22	0,23
5. Затраты по перепрофилированию, млн руб.	38	37

Задание 6.4

Определите степень финансового риска организации и прогнозную рентабельность на 2025 год

Таблица 6.3 – Исходные данные

Год	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Экономическая рентабельность, %	9	13	10	14	12	8	13	9	10	12

Задание 6.5

Выполните тестовые задания.

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 7 АНТИКРИЗИСНОЕ ФИНАНСОВОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Вопросы и задания

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Дайте определение понятию несостоятельности (банкротства) организации.
2. Дайте характеристику основных категорий и понятий, применяемых в банкротстве.
3. Что называется неудовлетворительной структурой баланса?
4. Какие виды банкротства известны и в чем их особенность?

5. Какие этапы включает процедура банкротства?
6. Какова цель разработки политики антикризисного финансового управления организацией при угрозе банкротства? Назовите этапы этой политики.
7. Дайте характеристику системы экспресс - диагностики банкротства.
8. Приведите основные положения системы фундаментальной диагностики банкротства организации.
9. В чем состоит сущность системы механизмов финансовой стабилизации организации при угрозе банкротства?

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 7.1. Кейс.

Интернет-практикум

На основе данных финансовой отчетности конкретной организации определите вероятность банкротства (Центр раскрытия корпоративной информации. – Режим доступа: [http:// www.e-disclosure.ru](http://www.e-disclosure.ru))

Для прогнозирования финансового состояния организации, выбора её финансовой стратегии и определения вероятности банкротства в международной практике используются соответствующие экономико-математические модели. Наибольшее распространение из них получила двухфакторная модель вида:

$$Z_1 = -0,3877 - 1,0736x' + 0,0579x'', \quad (7.1)$$

где x' - показатель текущей ликвидности (покрытия), исчисляемый отношением текущих активов к текущим обязательствам;

x'' - удельный вес заемных средств в активах.

Для расчета x' и x'' необходимо составить преобразованный баланс.

Таблица 7.1 – Преобразованный баланс организации

Актив		Пассив	
Статьи	Сумма, тыс. руб.	Статьи	Сумма, тыс. руб.
1. Внеоборотные активы		1. Собственный капитал	
2. Текущие активы		2. Текущие обязательства	
Баланс		Баланс	

Вероятность банкротства можно также определить на основе использования оригинальной пятифакторной модели Э. Альтмана:

$$Z_2 = 0,012x_1 + 0,014x_2 + 0,033x_3 + 0,006x_4 + 0,999x_5, \quad (7.2)$$

$$\text{где } x_1 = \frac{\text{чистые оборотные средства}}{\text{объём активов}}, \quad (7.3)$$

$$x_2 = \frac{\text{нераспределенная прибыль}}{\text{объём активов}}, \quad (7.4)$$

$$x_3 = \frac{\text{балансовая прибыль}}{\text{объём активов}}, \quad (7.5)$$

$$x_4 = \frac{\text{рыночная стоимость акций}}{\text{объём заемных средств}}, \quad (7.6)$$

$$x_5 = \frac{\text{выручка от реализации продукции}}{\text{объём активов}}. \quad (7.7)$$

Задание 7.2

Определите вероятность банкротства организации и составьте прогноз по форме бухгалтерского баланса.

$$A_1 = 5650 \text{ тыс. руб.}$$

$$П_3 = 10320 \text{ тыс. руб.}$$

$A_2 = 11200$ тыс. руб.

$\Pi_4 = 50$ тыс. руб.

$\Pi_5 = 6480$ тыс. руб.

$a_0 = - 0,3877$

$a_1 = - 1,0736$

$a_2 = 0,0579$

Темп роста выручки равен 1,24.

Задание 7.3

Ликвидационная стоимость организации составляет 4,3 млн. руб. Прогнозируемый среднегодовой чистый денежный поток – 540 тыс. руб. Средневзвешенная стоимость капитала составляет 12%. Вычислите экономическую стоимость организации. Определите, что выгоднее: ликвидация или реорганизация?

Задание 7.4

Ликвидационная стоимость организации, дело о банкротстве которой рассматривается в суде, оценена в 5,3 млн. руб. В случае реорганизации прогнозируется получение 0,5 млн. руб. чистого денежного потока ежегодно. Средневзвешенная стоимость капитала составляет 10%.

Суд собирается принять решение о ликвидации организации. Будет ли это правильно в финансовом отношении?

Задание 7.5

Выполните тестовые задания.

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 8

ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА В ОРГАНИЗАЦИЯХ ГОСУДАРСТВЕННОГО СЕКТОРА

Цель занятия: развитие способности генерировать новую информацию в сфере государственного финансового менеджмента; закрепление

теоретических знаний по теме.

Организационная форма занятия: дискуссия, обсуждение докладов, рефератов.

Вопросы и задания

Вопросы, выносимые на обсуждение

1. Экономическое и социальное обоснование функционирования государственного сектора.
2. Сформулируйте основные понятия и определения государственного финансового менеджмента.
3. Государственные учреждения как элемент государственного сектора
4. Перечислите признаки учреждений сектора государственного управления.
5. Охарактеризуйте сущность и содержание государственного финансового менеджмента
6. Дайте определения бюджетного, автономного, казенного учреждений. Перечислите признаки бюджетных, автономных, казенных учреждений.
7. Базовые показатели, используемые в государственном финансовом менеджменте.
8. Назовите и охарактеризуйте источники финансовых ресурсов учреждений сектора государственного управления.
9. Обоснуйте необходимость финансового менеджмента в государственном секторе, его цели и задачи.
10. Сформулируйте основные положения финансового менеджмента в секторе государственного управления
11. Концепции, принципы, используемые в государственном финансовом менеджменте.
12. Назовите и охарактеризуйте виды финансовых ресурсов учреждений сектора государственного управления.
13. Назовите подсистемы финансового механизма бюджетных учреждений.
14. Инструментальные методы и приемы финансового менеджмента в государственном секторе.
15. Государственный (муниципальный) сектор в Российской Федерации: органы государственной (муниципальной) власти, государственные (муниципальные) учреждения, государственные (муниципальные) унитарные предприятия,

государственные корпорации и компания, компании с государственным участием.

16. Отличия финансового менеджмента в государственном секторе от финансового менеджмента в негосударственном секторе.

17. Международный опыт финансового менеджмента в государственном секторе.

18. Необходимость оценки качества финансового менеджмента в государственном секторе.

Методические рекомендации:

Основой для подготовки студентов к практическому занятию являются материалы лекций и выполнение заданий по самостоятельной работе.

На практическом занятии проводится опрос по изучаемой теме, организуется дискуссия по актуальным вопросам и разбор ситуаций.

Каждый студент вправе подготовить выступление (доклад) по предложенным темам и презентовать его группе (подготовка презентации обязательна). Контроль усвоенного студентами материала проводится на основе опроса. Большое внимание уделяется самостоятельной подготовке студентов.

Задания для развития и контроля владения компетенциями

Задание 8.1. Интернет-практикум

Проанализируйте структуру и содержание одной из государственных программ, опубликованных на официальном сайте: <http://www.gosprogrammy.gov.ru>.

Задание 8.2. Кейс

Проведите анализ программной структуры расходов федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период по данным, представленным на официальном сайте Минфина России (www.minfin.ru) в разделе «Федеральный бюджет».

Задание 8.3

Выполните тестовые задания.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Перечень основной литературы:

1. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2022. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488925>
2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2022. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492680>
3. Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Т. В. Теплова. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 270 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05871-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434551>

Перечень дополнительной литературы:

1. Коротков, Э. М. Антикризисное управление: учебник для вузов / Э. М. Коротков. — М.: Издательство Юрайт, 2020. — 406 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01066-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/449747>
2. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — М.: Издательство Юрайт, 2022. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489494>

Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Методические указания по организации самостоятельной работы по дисциплине «Финансовый менеджмент», 2026 - [Электронная версия].
2. Курс лекций по дисциплине «Финансовый менеджмент», 2026 [Электронная версия].

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

1. Общероссийский образовательный портал – URL: <http://www.alleng.ru>
2. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации – URL: <http://www.minfin.ru>
3. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации – URL: <http://www.economy.gov.ru/>
4. Официальный сайт Московской биржи – URL: <http://www.micex.com>
5. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации – URL: <http://www.gks.ru>
6. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России) – URL: <http://www.cbr.ru>
7. Официальный сайт Правительства Российской Федерации – URL: <http://www.government.ru/>
8. Официальный сайт рейтингового агентства «Эксперт РА» – URL: <http://www.raexpert.ru>

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Информационно-справочные и информационно-правовые системы, используемые при изучении дисциплины:

1	https://ncfu.ru/nauka/elektronnye-obrazovatelnye-resursy/ – Электронные образовательные ресурсы библиотеки СКФУ
2	http://www.consultant.ru – Официальный сайт Консультант плюс
3	http:// www.e-disclosure.ru – Центр раскрытия корпоративной информации

Программное обеспечение:

1	Альт Рабочая станция 10
2	Альт Рабочая станция К
3	Альт «Сервер»
4	Пакет офисных программ - Р7-Офис

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по организации самостоятельной работы по
дисциплине «Финансовый менеджмент»
для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика»
направленность (профиль) «Финансы»

Ставрополь, 2026

СОДЕРЖАНИЕ

Введение

1. Содержание реферата по темам программы дисциплины

2. Формулировка задания и его объем

3. Структура реферата, общие требования к его написанию

4. Рекомендации по организации написания реферата,
примерный календарный план его выполнения

5. Порядок защиты и ответственность студента за выполнение
работы

Список рекомендуемой литературы

Приложение

ВВЕДЕНИЕ

Становление и развитие рыночных отношений в России существенно изменило содержательную часть многих традиционных разделов экономической науки и практики, привело к необходимости динамичного развития относительно нового, перспективного направления – финансового менеджмента.

Цель освоения дисциплин заключается в формировании у студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) «Финансы», следующих компетенций ПК-1, ПК-3, ПК-4.

Задачами дисциплины «Финансовый менеджмент» являются:

- познание основ сущности, функций, механизма финансового менеджмента;
- ознакомление с базовыми концепциями, терминологией, показателями, методологическим обеспечением финансового менеджмента;
- формирование современного представления об управлении активами и капиталом организации, денежными потоками, инвестициями;
- овладение основами управления рисками, антикризисного финансового управления.

1 СОДЕРЖАНИЕ РЕФЕРАТА ПО ТЕМАМ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Реферат по дисциплине «Финансовый менеджмент» выполняется в соответствии с учебным планом подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика» и представляет собой один из завершающих этапов изучения теоретического курса в объеме рабочей программы дисциплины «Финансовый менеджмент».

Целью написания реферата является формирование профессиональных компетенций будущего бакалавра по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» направленность (профиль) «Финансы».

Задачами написания реферата по дисциплине «Финансовый менеджмент» являются:

- познание основ сущности, функций, механизма финансового менеджмента;
- ознакомление с базовыми концепциями, терминологией, показателями, методологическим обеспечением финансового менеджмента;
- формирование современного представления об управлении активами и капиталом организации, денежными потоками, инвестициями;
- овладение основами управления рисками, антикризисного финансового управления.

2 ФОРМУЛИРОВКА ЗАДАНИЯ И ЕГО ОБЪЕМ

Финансовый менеджмент представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов предприятия и организацией оборота его денежных средств.

Поэтому задача состоит в том, чтобы оценить роль и значение финансового менеджмента в тот или иной период развития. Решение этой задачи требует привлечения высококвалифицированных специалистов в области финансов и кредита.

Важная роль в подготовке инициативных, творчески мыслящих бакалавров принадлежит самостоятельной работе, в т.ч. написанию научного реферата. Он должен отражать творческий потенциал студента, его научные интересы, заинтересованность в изучении рекомендованной литературы и дополнительных источников, найденных по собственной инициативе. Объектом реферирования являются новейшие публикации по выбранной теме или проблеме.

Целью написания реферата является более детальное и глубокое изучение объекта, что способствует развитию навыков самостоятельной работы студента над теоретическими вопросами, формированию навыков поиска необходимых литературных источников, логического изложения исследуемой темы, проблемы, отбора и обработки статистического материала.

Тематика рефератов разрабатывается, утверждается кафедрой и предоставляется студентам для ознакомления. Студент самостоятельно составляет список литературы по теме реферата, а также ему может быть рекомендована литература научным руководителем.

Темы рефератов

1. Понятие финансового менеджмента. Цели и задачи финансового менеджмента.
2. Субъект и объект финансового менеджмента, их функции.
3. Структура и процесс функционирования системы управления финансами организации.
4. Общая характеристика финансовых инструментов, приемов, методов обеспечения финансового менеджмента.
5. Финансовый менеджер, его функции и задачи.
6. Концепция денежного потока.
7. Концепция компромисса между риском и доходностью.
8. Концепция эффективности рынка.
9. Концепция асимметричной информации.
10. Концепция агентских отношений.
11. Концепция альтернативных затрат.
12. Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта.
13. Базовые показатели финансового менеджмента.
14. Экономическая рентабельность и ее трансформация.
15. Понятие финансовой отчетности, ее место в системе финансового менеджмента.
16. Пользователи финансовой отчетности.
17. Требования, предъявляемые к информации, содержащейся в финансовой отчетности.
18. Бухгалтерская отчетность как средство коммуникации.
19. Принципы формирования системы управления организации.
20. Центры ответственности и их основные типы.
21. Основные принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности организации.
22. Процедуры анализа финансово-хозяйственной деятельности организации.
23. Экспресс - анализ финансово-хозяйственной деятельности организации.
24. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности организации.
25. Сущность и значение планирования в финансовом менеджменте.
26. Виды планов, их содержание и последовательность разработки.
27. Основные показатели в системе бизнес-планирования.
28. Функции и задачи финансового менеджмента в публичном секторе.
29. Отличия финансового менеджмента в общественном секторе от финансового менеджмента в негосударственном секторе.

30. Структура и характеристика государственного сектора Российской Федерации.
31. Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента.
32. Базовые концепции финансового менеджмента и их развитие.
33. Первичные финансовые инструменты.
34. Производные финансовые инструменты.
35. Основные прогнозно-аналитические методы и приемы, используемые в финансовом менеджменте.
36. Основные типы моделей, применяемые в финансовом анализе и прогнозировании.
37. Ограничения на информацию, включаемую в финансовую отчетность.
38. Этапы формирования системы организационного обеспечения финансового менеджмента.
39. Способы использования аналитических показателей.
40. Прогнозирование финансовых показателей.
41. Сущность и значение внутреннего финансового контроля.
42. Понятие финансового контроллинга, его функции.
43. Методы и инструменты финансового менеджмента в публичном секторе.
44. Зарубежный опыт организации финансового менеджмента в публичном секторе.
45. Структура и характеристика государственного сектора РФ.
46. Управление финансами государственных (муниципальных) организаций.
47. Финансовый менеджмент в публичном секторе в условиях нестабильности экономической конъюнктуры: основные понятия и оценка.
48. Направления и показатели качества управления государственными и муниципальными финансами в России.

3 СТРУКТУРА РЕФЕРАТА, ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЕГО НАПИСАНИЮ

Структура и содержание реферата должны отражать содержание темы или основные ее вопросы. В этой связи реферат должен содержать введение, основную часть, заключение, список использованных источников, приложения.

Реферат выполняется на листах формата А4 (210x297 мм) в соответствии с предъявляемыми требованиями.

Работа должна включать:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основные разделы,
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

К содержанию каждой составной части работы предъявляются следующие требования:

Титульный лист оформляется в соответствии с Приложением А настоящих методических указаний.

Содержание оформляется в виде перечня разделов и подразделов реферата работы с указанием номера страницы, с которой они начинаются.

Содержание по объему должно занимать 1 страницу.

Во введении обосновывается актуальность темы, формируются цель и задачи исследования. Рекомендуемый объем введения – 1-2 страницы.

Основная часть включает в себя разделы и, при необходимости, подразделы, в которых раскрывается сущность рассматриваемой проблемы, темы. На основании изучения литературных источников, систематизации

современных знаний указываются причины возникновения проблемы, этапы ее развития, мнения российских и зарубежных ученых, высказывается собственная точка зрения. При рассмотрении проблемы целесообразно использовать статистический материал в виде таблиц, схем, диаграмм и т.д. для большей убедительности и наглядности.

Заключение содержит ограниченное количество основных положений и выводов. В нем резюмируются итоги выполненной работы в виде обобщения наиболее существенных положений. Рекомендуемый объем заключения 1-2 страницы.

Список использованных источников должен содержать перечень источников, использованных при выполнении работы, с указанием авторов, наименования, места издания, издательства, года выпуска и количества страниц. Количество источников – не менее 10 наименований (изданных за последние 5 лет).

Приложения могут включать статистический материал, схемы, методики расчетов и другие материалы.

Рекомендованный объем реферата 15-20 страниц машинописного текста.

Текст работы излагается от третьего лица, в нем не употребляются местоимения «я», «мы».

Таких терминов, как «в прошлом году», «в этом году», «в настоящее время» следует избегать, лучше указывать конкретно месяц и год.

Написание даты принятия документа следует в следующей последовательности: число, месяц, год. Номер документа пишется после даты принятия. Не допускается сокращение слов в названии документов.

Не следует перенасыщать текст специальными терминами и сокращениями, затрудняющими чтение.

Особое внимание в работе уделяется иллюстрациям, графикам, диаграммам и приложениям. Их количество и качество свидетельствует, во-первых, о глубине изученности материала по теме, во-вторых, показывает тщательность подбора материалов, и в-третьих, что самое важное, они являются подтверждением обоснованности выводов и предложений.

За содержание работы, правильность данных отвечает автор работы.

Работа выполняется в соответствии со стандартом специальности, должна отвечать следующим требованиям к оформлению.

Работа выполняется на белой бумаге формата А4 (210*297 мм). Текст работы выполняется на компьютере с одинаковым межстрочным полуторным интервалом в текстовом редакторе Microsoft Word for Windows 6.0-7.0 . Текст набирается нежирным шрифтом Times New Roman Cyr, размером 14 пунктов, размер абзацного отступа 1,25 см.

Текст работы следует располагать, соблюдая следующие размеры полей: левое – 30 мм, правое – 13 мм, верхнее – 20 мм, нижнее – 20 мм.

Недопустимы цветные рисунки, таблицы, подчеркивания, выделение текста жирным шрифтом или курсивом.

Содержание основной части работы следует делить на разделы, подразделы, пункты. Разделы должны иметь порядковые номера в пределах всей работы, обозначенные арабскими цифрами без точки.

Подразделы должны иметь нумерацию в пределах каждого раздела, номер подраздела состоит из номеров раздела и подраздела, разделенных точкой. В конце номера подраздела точка не ставится. Подразделы могут состоять из одного или нескольких пунктов. Номер пункта состоит из номеров раздела, подраздела, пункта, разделенных точкой, например: «2.1.2» (второй пункт первого подраздела второго раздела).

Содержание, введение, заключение, список использованных источников порядковых номеров не имеют.

Заголовки разделов, содержание, введение, заключение, список использованных источников следует располагать по центру строки и писать

прописными (заглавными) буквами: ВВЕДЕНИЕ и т.д.

Разделы, содержание, введение, заключение, список использованных источников начинаются с новой страницы.

Заголовки подразделов и пунктов располагаются по центру строки. Записываются следующим образом: первая буква прописная, остальные – строчные. Переносы слов в заголовках не допускаются. Наименования, включенные в содержание, записывают строчными буквами, начиная с прописной буквы.

Расстояние между заголовком раздела и заголовком подраздела, между заголовком подраздела и текстом должно быть равно двум принятым (полуторным) интервалам. После заголовка текст следует писать с абзацного отступа.

Текст должен быть кратким и не допускать различных толкований. Термины, обозначения и определения должны соответствовать установленным стандартам, а при их отсутствии - общепринятым в научно-технической и экономической литературе.

При изложении обязательных требований в тексте применяются слова «должен», «разрешается», «следует», «необходимо», «требуется чтобы», «не допускается», «запрещается», «не следует». При изложении других положений следует применять слова: «могут быть», «как правило», «при необходимости», «может быть», «в случае» и т.д. При этом допускается использовать повествовательную форму изложения текста, например, «применяют», «указывают» и т.д.

В тексте не допускается:

- применять обороты разговорной речи;
- применять для одного и того же понятия различные научно-технические и экономические термины, близкие по смыслу (синонимы), а также иностранные слова и термины при наличии равнозначных слов и терминов в русском языке;
- применять произвольные словообразования;

- применять сокращение слов в тексте и в подписях под иллюстрациями, кроме установленных правилами орфографии, пунктуации, а также соответствующими государственными стандартами;

- сокращать обозначения физических единиц, если они употребляются без цифр, за исключением единиц физических величин в «шапке» таблиц, и в расшифровках буквенных обозначений, входящих в формулы и рисунки;

- заменять слова буквенными обозначениями;

- использовать в тексте математический знак (-), (\emptyset) без цифр и т.п. перед значениями величин. Вместо знака нужно писать «минус», «диаметр»;

- употреблять математические знаки без цифр, например \leq (меньше или равно), \geq (больше или равно), \neq (не равно), а также знаки № (номер), % (процент);

- применять индексы стандартов (ГОСТ, ОСТ, РСТ, СТП) без указания сведений о них (номер, год).

В формулах в качестве символов следует применять обозначения, установленные соответствующими государственными стандартами. Пояснения символов и числовых коэффициентов, входящих в формулу, если они не пояснены ранее в тексте, должны быть приведены непосредственно под формулой. Пояснения каждого символа следует давать с новой строки в той последовательности, в которой символы приведены в формуле. Первая строка пояснения должна начинаться со слова «где» без двоеточия после него.

Формулы, следующие одна за другой и не разделенные текстом, разделяют запятой.

Переносить формулы на следующую строку допускается только на знаках выполняемых операций, причем знак в начале следующей строки повторяют. При переносе формулы на знаке умножения применяют знак «х».

Формулы, за исключением формул, помещаемых в приложениях, должны нумероваться сквозной нумерацией арабскими цифрами, которые записывают на уровне формулы справа в круглых скобках.

Ссылки в тексте на порядковые номера формул дают в скобках.

Допускается нумерация формул в пределах раздела. В этом случае номер формулы состоит из номера раздела и порядкового номера формулы, разделенных точкой, например (3.1).

Порядок изложения математических уравнений такой же, как и формул.

Иллюстрации обозначаются словом «Рисунок» и нумеруются последовательно арабскими цифрами сквозной нумерацией или в пределах раздела.

При ссылках на иллюстрации следует писать «... в соответствии с рисунком 2» при сквозной нумерации или «... в соответствии с рисунком 1.2» при нумерации в пределах раздела.

Иллюстрации имеют наименование и при необходимости поясняющие данные (подрисовочный текст). Слово «Рисунок» и наименование помещают после пояснительных данных и располагают с абзацного отступа:

Рисунок 3.1 – Название.

Цифровой материал оформляется, как правило, в виде таблиц. Название следует помещать над таблицей. При переносе части таблицы на ту же или другие страницы название помещают только над первой частью таблицы.

Таблицы, за исключением таблиц приложений, нумеруют арабскими цифрами сквозной нумерацией. Допускается нумеровать таблицы в пределах раздела. В этом случае номер таблицы состоит из номера раздела и порядкового номера таблицы, разделенных точкой. Таблицы каждого приложения обозначают отдельной нумерацией арабскими цифрами с добавлением перед цифрой обозначения приложения.

Таблицу, в зависимости от ее размера, помещают под текстом, в котором впервые дана ссылка на нее, или на следующей странице, а, при необходимости, в приложении. Допускается помещать таблицу вдоль длинной стороны листа.

Заголовок таблицы записывается с абзацного отступа. Заголовки граф и строк таблицы следует писать с прописной буквы, а подзаголовки граф – со строчной буквы, если они составляют одно предложение с заголовком, или с прописной буквы, если они имеют самостоятельное значение. В конце заголовков и подзаголовков таблиц точки не ставят.

Разделять заголовки и подзаголовки боковика и граф диагональными линиями не допускается.

Слово «Таблица» указывают один раз слева с абзацного отступа над первой частью таблицы, над другими частями пишут слова «Продолжение таблицы» с указанием номера (обозначения) таблицы по левому краю.

При ссылке в тексте сокращение слова «таблица» не допускается.

Список использованных источников составляется в следующем порядке:

- 1) законодательные акты;
- 2) постановления правительства;
- 3) нормативные документы и статистические материалы;
- 4) литературные источники в алфавитном порядке по фамилиям авторов или заглавий.

При выполнении работы следует давать точные ссылки на источник информации. Ссылка указывает порядковый номер этого источника по списку использованных источников и записывается в квадратных скобках [.....].

Ссылками сопровождаются цитаты (с указанием номера источника и номера страницы), а также любые позаимствованные сведения из литературы, статистических сборников, справочников. В этом случае ссылка

делается на порядковый номер источника в списке использованных источников.

Приложения оформляют как продолжение работы на последующих страницах или в виде отдельного документа, располагая их в порядке появления ссылок в тексте.

Каждое приложение должно начинаться с нового листа с указанием наверху посередине страницы слова «ПРИЛОЖЕНИЕ» и его обозначения и иметь в обоснованных случаях содержательный заголовок, который записывают симметрично относительно текста с прописными буквами отдельной строкой.

Приложения обозначают заглавными буквами русского алфавита, начиная с А. Иллюстрации и таблицы нумеруются в пределах каждого приложения с добавлением перед цифрой обозначение приложения. Например,

Рисунок А.3 – Название.

Нумерация страниц работы и приложений, входящих в ее состав, должна быть сквозная. Страницы нумеруются арабскими цифрами по всему тексту. На титульном листе и содержании номер страницы не проставляется.

Начиная с третьей страницы (введения) номер страницы проставляют в центре нижней части листа без точки (шрифт Times New Roman, размер шрифта 12).

Реферат и презентация в электронном виде прикрепляются в eCampus в соответствии с Инструкцией по дисциплине.

4 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАПИСАНИЯ РЕФЕРАТА, ПРИМЕРНЫЙ КАЛЕНДАРНЫЙ ЕГО ВЫПОЛНЕНИЯ

Реферат должен выполняться на основе изучения методических указаний, рекомендованной литературы и литературы, подбираемой студентами самостоятельно, поскольку в настоящее время постоянно расширяется и обновляется информация по вопросам кредита и кредитных отношений. Кроме того, при выполнении реферата необходимо использовать действующие нормативные акты, положения, инструкции, законы и информацию, опубликованную в газетах и журналах. Необходимо использовать в работе цифровые данные, приводимые в экономических обзорах, статистических сборниках, Интернете. При этом в реферате следует давать ссылки на источники, из которых эти данные взяты.

5 ПОРЯДОК ЗАЩИТЫ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТУДЕНТА ЗА ВЫПОЛНЕНИЕ РАБОТЫ

Реферат должен быть написан в установленный срок и защищен на практическом занятии в соответствии с его тематикой.

Защита имеет целью выявить глубину теоретических и практических знаний студента по избранной теме.

Перед защитой студент готовится как по работе в целом, так и по замечаниям преподавателя. На защите студент должен хорошо ориентироваться в вопросах темы, уметь объяснить основные положения как теоретического, так и практического характера, относящиеся к теме работы.

В конце своего сообщения студент отвечает на замечания преподавателя, сделанные им при проверке реферата, и вопросы сокурсников. При оценке учитывается качество написанной работы и результаты ее защиты. Работа, в отношении которой у преподавателя сложилось мнение как о неудовлетворительной, возвращается студенту для доработки.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Перечень основной литературы:

1. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2022. — 377 с. — (Высшее образование). ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488925>
2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2022. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492680>
3. Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Т. В. Теплова. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 270 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05871-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434551>

Перечень дополнительной литературы:

1. Коротков, Э. М. Антикризисное управление: учебник для вузов / Э. М. Коротков. — М.: Издательство Юрайт, 2020. — 406 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01066-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/449747>
2. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — М.: Издательство Юрайт, 2022. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489494>

Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Финансовый менеджмент», 2026 - [Электронная версия].
2. Курс лекций по дисциплине «Финансовый менеджмент», 2026- [Электронная версия].

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

1. Общероссийский образовательный портал – URL: <http://www.alleng.ru>
2. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации – URL: <http://www.minfin.ru>
3. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации – URL: <http://www.economy.gov.ru/>
4. Официальный сайт Московской биржи – URL: <http://www.micex.com>
5. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации – URL: <http://www.gks.ru>
6. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России) – URL: <http://www.cbr.ru>
7. Официальный сайт Правительства Российской Федерации – URL: <http://www.government.ru/>
8. Официальный сайт рейтингового агентства «Эксперт РА» – URL:

[http:// www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru)

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Информационно-справочные и информационно-правовые системы, используемые при изучении дисциплины:

1	https://ncfu.ru/nauka/elektronnye-obrazovatelnye-resursy/ – Электронные образовательные ресурсы библиотеки СКФУ
2	http://www.consultant.ru – Официальный сайт Консультант плюс
3	http:// www.e-disclosure.ru – Центр раскрытия корпоративной информации

Программное обеспечение:

1	Альт Рабочая станция 10
2	Альт Рабочая станция К
3	Альт «Сервер»
4	Пакет офисных программ - Р7-Офис

ПРИЛОЖЕНИЕ А
МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

ФГАОУ ВО «СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики и управления
Кафедра «Финансы и кредит»

РЕФЕРАТ

по дисциплине: «Финансовый менеджмент»

на тему: « _____ »

Выполнил:

_____ студент _____ курса
группы ЭКМ б - ____ - _____

направления подготовки
38.03.01 «Экономика»

направленность (профиль)

«Финансы»

- _____ формы обучения

(подпись)

Руководитель работы:
к.э.н., доцент кафедры «Финансы и
кредит»

(Ф.И.О.)

Работа допущена к защите_

(подпись руководителя)

(дата)

Работа выполнена и
защищена с оценкой_

Дата защиты_

Ставрополь, 202_

