

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Инструкция для студентов, выполняющих итоговое письменное задание

Итоговое письменное задание представлено в виде набора контрольных вопросов и ситуационных задач.

Для выполнения задания по курсу «Финансовый менеджмент» необходимо выбрать 7 вопросов из списка и 3 ситуационные задачи.

Содержание верного решения задачи предполагает предоставление формулы, хода решения, интерпретацию результатов, вывод и обоснование предложений.

Выполнение теоретической части требует самостоятельного изложения рассматриваемого вопроса простое переписывание разделов учебников, копирование Интернет-страниц не допускается. От обычного конспектирования учебной и научной литературы раскрытие вопросы итогового задания отличается тем, что в нем излагаются (сопоставляются, оцениваются) различные точки зрения на анализируемую проблему и при этом студент определяет свое отношение к рассматриваемым научным позициям, взглядам или определениям, принадлежащим различным авторам. Любые заимствования из литературных источников или нормативных правовых актов (цитаты, мнения авторов, статистические сведения, ссылки на нормы действующего законодательства) должны быть оформлены ссылками (оформлять подстрочной сноской). При проверке работы преподаватель имеет право проверить работу на наличие заимствований и принять решение о недопуске работы к проверке или снижению баллов.

Объем выполненного теоретического задания может составлять 10-15 страниц текста формата А4. Текст должен быть набран в текстовом редакторе Microsoft Word. Для набора используется стандартный шрифт Time New Roman, размер шрифта 14, межстрочный интервал 1,5, без интервалов до и после абзаца.

В конце текста выполненного задания обязательно должен быть представлен библиографический список. Основная литература должна быть актуальной и современной (издана за последние 5-7 лет).

Итоговая работа оценивается по 40-балльной шкале. Проходной балл за итоговую работу составляет – 25 баллов.

Вопросы

1. Что такое финансовое состояние компании, кредитоспособность как это оценить?
2. Что такое платежеспособность компании, как ее оценить?
3. Сформулируйте основные принципы международной практики оценки эффективности инвестиций.
4. Что позволяют оценить финансовые коэффициенты рентабельности?
5. Какова интерпретация чистой текущей стоимости (NPV) – показателя оценки эффективности инвестиционного проекта?
6. Какие документы финансовой отчетности организаций считаются основными, как они используются в экономическом планировании?
7. Какие документы финансовой отчетности организаций считаются основными, как они используются при оценке кредитоспособности и платежеспособности?

8. Перечислите и кратко охарактеризуйте основные показатели эффективности инвестиционных проектов.

9. Что позволяют оценить финансовые коэффициенты ликвидности?

10. В чем суть и концепции альтернативных затрат?

11. Чем отличаются стоимость собственного и заемного капитала?

12. В чем суть концепции стоимости капитала?

13. Кто является пользователями финансовой отчетности компаний, в чем их интерес?

14. Что такое финансовый рычаг, влияет ли этот показатель на оценку кредитоспособности?

15. Что такое инвестиции, инвестиционный проект, портфель инвестиций, портфель инвестиционных проектов?

16. Что такое стоимость капитала компании, и от каких факторов она зависит?

Ситуационные задачи

1. Для разработки решений по управлению финансовым результатом рассчитайте Рентабельность активов. Если Рентабельность продаж – 20%, сумма активов – 25000руб., выручка – 50000. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана?

2. Определить операционный рычаг для принятия решений по текущей деятельности, оценить риск. Выручка от продаж составляет 1 000 тыс. руб., переменные затраты — 300 тыс. руб., постоянные — 500 тыс. руб. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана?

3. По имеющимся исходным данным определить точку безубыточности в натуральном и денежном выражении для разработки решений по операционной деятельности. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана? Постоянные затраты — 20 000 руб., переменные затраты на единицу — 30 руб., цена единицы — 50 руб.

4. Оцените эффективность проекта по критерию NPV. Инвестиционные затраты 3 000 000 руб., денежные потоки: 1 год – 800 000 руб., 2 год – 700 000 руб., 3 год - 900 000 руб., ставка дисконтирования 18%. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана?

5. Оцените доходность акции компании. $\beta = 0,75$, среднее значение рыночной доходности за прошлые годы равно 20%, а доходность по безрисковым бумагам 8%. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана?

6. Рассчитать стоимость капитала -WACC. Стоимость заемных средств 10% годовых, стоимость собственных средств 15%, ставка налога на прибыль 20%, структура капитала 50:50. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана?

Основная литература

- 1 Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; ответственный редактор А. З. Бобылева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 547 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10101-0. — URL : <https://urait.ru/bcode/451910>

- 2 Толкачева, Н.А. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / Н.А. Толкачева. – 2-е изд. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 147 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574689>
- 3 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. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — URL : <https://urait.ru/bcode/453854>
- 4 Мельникова, Т. И. Финансовый менеджмент : учеб. пособие для студентов всех форм обучения по направлению 38.03.01 - Экономика / Т. И. Мельникова, Н. А. Толкачева ; Рос. акад. нар. хоз-ва и гос. службы при Президенте РФ, Сиб. ин-т упр. - Новосибирск : Изд-во СибАГС, 2015. - 205 с. - То же [Электронный ресурс]. - Доступ из Б-ки электрон. изд. / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа : http://siu.ranepa.ru/УММ_1/3923/Толкачева, требуется авторизация. - Загл. с экрана.