

3. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Практическое занятие №1

Кредитно денежный рынок и организация расчетов между предприятиями

Цель проведения занятия изучить сущность кредитно денежного рынка и организации расчетов между предприятиями.

Вопросы для обсуждения

Дайте определение кредитному рынку.

Обозначьте роль кредитного рынка в экономике.

В чем заключается особенность кредитного рынка?

Что понимается под реальной стоимостью кредита.

Назовите основные функции кредитного рынка.

Назовите основных участников кредитного рынка.

Какова роль банковского и парабанковского сектора на рынке ссудного капитала?

Охарактеризуйте структуру кредитного рынка.

Назовите основные источники формирования кредитных ресурсов.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Кредитный рынок – это:

Кредитный рынок – это совокупность сделок купли продажи кредитов и ценных бумаг.

Кредитный рынок – экономическая категория выражает социально экономические отношения, которые складываются между владельцами свободных денежных средств, заемщиками и специализированными посредниками – кредитно финансовыми институтами.

Кредитный рынок – это экономическая категория, отражающая отношения между кредиторами и заемщиками по поводу использования ссудного фонда.

За счет кредита:

Осуществляются расчеты между товаропроизводителями. производятся портфельные и реальные инвестиции.

Формируются основные и оборотные средства предприятий.

Оплачивается рабочая сила.

Увеличивается денежная масса в обращении.

Увеличивается объем денежной массы, участвующей в обороте.

Ускоряются процессы накопления капитала.

Активнее формируются доходы бюджета.

Функциями кредитного рынка являются:

Обслуживание товарного обращения через кредит.

Аккумуляция денежных сбережений (накоплений) предприятий, населения, государства, а также иностранных клиентов.

Трансформация денежных фондов непосредственно в ссудный капитал и использование его в виде капиталовложений для обслуживания процесса производства.

Обслуживание государства и населения как источников капитала для покрытия государственных и потребительских расходов.

Обслуживание государственного долга и насыщение экономики денежными средствами.

Ускорение концентрации и централизации капитала, содействие образованию мощных финансово-промышленных групп.

Основные условия существования кредитного рынка – это:

Несовпадение во времени индивидуальных кругооборотов и оборотов капитала различных отраслей и предприятий.

Кредитор должен располагать значительными денежными ресурсами для осуществления кредитных отношений.

Кредитор и заемщик должны быть юридически самостоятельными организациями, что обеспечивает экономическую ответственность сторон в процессе кредитных отношений.

Кредитор и заемщик должны быть заинтересованы в кредитных отношениях.

Участниками кредитного рынка являются:

Кредиторы.

Инвесторы.

Посредники.

Государство.

Юридически и физические лица.

Финансовые институты.

Структура кредитного рынка включает:

Денежный рынок.

Валютный рынок.

Рынок капиталов.

Рынок ценных бумаг.

Ипотечный рынок.

Страховой рынок.

Рынок межбанковских кредитов.

Тест 2

Сфера проявления экономических отношений между продавцами и покупателями финансовых ресурсов и инвестиционных ценностей – это:

а) денежный рынок;

б) финансовый рынок;

в) валютный рынок.

Расчеты в безналичной форме в виде банковского перевода проводятся на основании платежных инструкций посредством:

а) представления расчетных документов (платежного поручения, платежного требования, платежного ордера);

б) использования платежных инструментов (банковской платежной карточки и других инструментов) и средств платежа при осуществлении соответствующих операций;

в) представления и использования иных документов и инструментов в случаях, предусмотренных Национальным банком;

г) все ответы верны.

Сообщение банка корреспондента, подтверждающее зачисление или списание денежных средств по счету в банке, переданное по почте, в виде электронного документа или электронного сообщения, – это:

а) авизо;

б) инкассо;

в) акцепт.

Предварительное согласие должника на оплату платежных требований с акцептом и платежных требований на прямое дебетование счета – это:

а) акцепт плательщика;

б) акцепт бенефициара;

в) акцепт банка.

Клиент, в пользу которого осуществляется банковский перевод:

а) взыскатель;

б) бенефициар;

в) выгодоприобретатель.

Вид аккредитива, по которому банк выдает независимое обязательство выплатить определенную сумму денежных средств бенефициару по его требованию из за неисполнения клиентом приказодателем какого либо обязательства:

а) безотзывный;

б) подтвержденный;

в) резервный;

г) переводный.

Какие документы передаются плательщику по чистому инкассо:

а) финансовые и коммерческие;

б) только финансовые;

в) только коммерческие.

Обязательство, в силу которого банк эмитент по поручению клиента должен осуществить платеж получателю денежных средств (бенефициару) либо дать полномочие другому банку осуществить такой платеж, – это:

а) банковский перевод;

б) аккредитив;

в) инкассо.

Вид банковского перевода, предусматривающий исполнение платежных требований бенефициара посредством списания денежных средств с корреспондентского счета банка отправителя на основании межбанковского платежного требования банка получателя в соответствии с акцептом плательщика:

- а) прямое дебетование счета;
- б) платежный ордер;
- в) банковское платежное обязательство.

Литература:

Практическое занятие №2

Структура денежных потоков предприятия и основные финансовые документы

Цель проведения занятия изучить структуру денежных потоков предприятия и основные финансовые документы.

Вопросы для обсуждения.

Общая структура потоков денежных средств на предприятии.

Потоки денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Организация управления денежными потоками на предприятии.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Движение денежных средств, получаемых и расходуемых предприятием вналичной и безналичной форме:

- а) чистый денежный поток;
- б) денежный поток;
- в) операционный поток;
- г) инвестиционный поток.

Чистый денежный поток – это разница между:

- а) валовым денежным потоком и остатком денежных средств на начало периода;
- б) валовым денежным потоком и остатком денежных средств на конец периода;
- в) притоком и оттоком денежных средств.

По сложности денежные потоки классифицируются на:

- а) односторонние;

- б) отрицательные;
- в) многосторонние;
- г) двусторонние;
- д) положительные.

В каких денежных потоках одновременно охватываются различные части финансов, которые движутся в разных направлениях:

- а) односторонних;
- б) отрицательных;
- в) многосторонних;
- г) двусторонних;
- д) положительных.

Приростной денежный поток определяется:

- а) как разность между общими денежными потоками предприятия за определенный промежуток времени в случае реализации проекта и в случае отказа от него;
- б) как прирост денежных доходов на прирост единицы продукции;
- в) как разность между поступлениями денежных средств и их оттоком.

Формула чистой кредитной позиции:

- а) $KП_ч = (K_д + K_к - Д)$;
- б) $KП_ч = (K_д + K_к) + Д$;
- в) $KП_ч = (K_д + Д) - K_к$;
- г) $KП_ч = (K_д + Д) + K_к$.

Для оптимизации денежных потоков во времени используются следующие методы:

- а) выравнивание;
- б) метод минимальных затрат;
- в) метод сглаживания;
- г) синхронизация.

Какой денежный поток характеризует всю совокупность поступлений и расходования денежных средств в рассматриваемом периоде в разрезе отдельных его интервалов:

- а) чистый денежный поток;
- б) дефицитный денежный поток;
- в) валовой денежный поток;
- г) отрицательный денежный поток.

Приток денежных средств по текущей деятельности формирует:

- а) полученные долгосрочные кредиты и займы;
- б) авансы, полученные от покупателей и заказчиков;
- в) дивиденды и проценты по краткосрочным финансовым вложениям;
- г) погашение дебиторской задолженности.

Дефицитный денежный поток предприятия возникает в результате:

- а) поступления денежных средств ниже реальной потребности предприятия в целенаправленном их расходовании;

- б) приток денежных средств равен оттоку денежных средств;
- в) приток денежных средств не больше оттока денежных средств.

Задача. Определить с помощью модели Баумоля средний и максимальный размер остатков денежных средств, используя следующие данные: планируемый годовой объем отрицательного денежного потока по операционной деятельности предприятия составляет 225 тыс. р., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств – р., среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым инвестициям –

Литература:

Практическое занятие №3

Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии

Цель проведения занятия изучить сущность финансового планирования и прогнозирования на предприятии.

Вопросы для обсуждения.

- Основные задачи финансового планирования.
- Финансовый план как обобщающий финансовый документ.
- Перспективное (укрупненное) финансовое планирование.
- Бюджетирование как инструмент текущего финансового планирования.
- 5 Платежный календарь и кассовый план как форма оперативного финансового планирования

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

- Процесс финансового планирования включает следующие этапы:
- а) анализ финансовых показателей за предыдущий период;
 - б) составление прогнозных документов;
 - в) разработка текущего плана;
 - г) оперативное финансовое планирование; д) все вышеперечисленное.

Важнейшими сущностными характеристиками финансовой стратегии предприятия являются:

- а) формирование специфических финансовых целей долгосрочного развития предприятия;
- б) рассмотрение предприятия как открытой системы, способной к самоорганизации;
- в) обеспечение выбора наиболее эффективных направлений достижения финансовых целей предприятия;

г) обеспечение постоянного использования результатов технического прогресса в финансовой деятельности.

При разработке текущего финансового плана используются следующие основные финансовые документы:

- а) платежный календарь;
- б) план движения денежных средств;
- в) кассовый план;
- г) налоговый календарь;
- д) годовой план прибыли, плановый бухгалтерский баланс.

Финансовые показатели бизнес плана должны быть сбалансированы:

- а) прибылью предприятия;
- б) капиталотдачей;
- в) коэффициентом оборачиваемости оборотных средств;
- г) показателями производства и реализации продукции.

Для составления прогнозных финансовых документов важно правильно определить:

- а) финансовую стратегию предприятия;
- б) инвестиционный бюджет;
- в) долгосрочный прогноз объема продаж;
- г) финансовую политику предприятия;
- д) прогнозный баланс.

С целью определения точки безубыточности необходимо знать:

- а) постоянные затраты, переменные затраты на единицу продукции;
- б) цену продукции;
- в) затраты на единицу продукции; г) все вышеперечисленное.

В состав операционного бюджета предприятия входит:

- а) бюджет продаж;
- б) бюджет финансовых результатов (прибылей и убытков);
- в) налоговый бюджет;
- г) инвестиционный бюджет.

В финансовом планировании применяются следующие нормы и нормативы:

- а) сквозные;
- б) республиканские;
- в) гибкие;
- г) текущие;
- д) комплексные;
- е) отраслевые, нормативы предприятия.

Дискуссионное утверждение 1. Прогноз отчета о прибылях и убытках является более предпочтительным инструментом финансового планирования, чем прогнозный баланс, т. к. отражает динамику финансовых операций предприятия.

Так ли это?

Дискуссионное утверждение 2. При составлении платежного календаря решается исключительно задача организации учета временной «стыковки» денежных поступлений и предстоящих расходов предприятия.

Насколько это верно?

Задача Используя данные по балансам, определить все разделы, составить баланс предприятия в базовом варианте. Выбрать наилучший вариант баланса предприятия по критерию коэффициента маневренности.

Данные по балансу Российской Федерации.

В базовом варианте недостаток собственных оборотных средств – тыс. р., доля запасов в активе баланса составляет _____ долгосрочные обязательства – тыс. р., капитал и резервы – тыс. р.

В прогнозируемом варианте изменилась структура баланса: долгосрочные обязательства составили _____ тыс. р., внеоборотные активы – _____ тыс. р., капитал и резервы – 1 865 тыс. р.

Данные по балансу Республики Беларусь.

В базовом варианте недостаток собственных оборотных средств – _____ тыс. р., внеоборотные активы – _____ тыс. р., доля материальных оборотных средств в активе баланса составляет _____ капитал и резервы – 385 тыс. р.

В прогнозируемом варианте изменилась структура баланса: внеоборотные активы составили 87 480 тыс. р., капитал и резервы – 065 тыс. р.

Литература:

Практическое занятие №4

Источники финансирования хозяйственной деятельности и основы финансовой математики

Цель проведения занятия изучить сущность финансов и структуру финансовой системы государства.

Вопросы для обсуждения.

Общая характеристика системы финансирования предприятия.

Собственные источники финансирования хозяйственной деятельности (уставный капитал, прибыль, амортизация).

Основные формы заемного финансирования и виды кредитов.

Порядок начисления простых и сложных процентов.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Верно ли утверждение: источники финансирования хозяйственной деятельности – это денежные фонды и поступления, находящиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для приобретения необходимых активов, осуществления текущих затрат и выплат:

- а) верно;
- б) неверно.

Источники финансирования по отношению к объекту бывают:

- а) государственные, средства юридических лиц, средства физических лиц;
- б) собственные, заемные, привлеченные;
- в) внутренние, внешние.

К способам начисления амортизации относятся:

- а) линейный;
- б) прямой;
- в) нелинейный.

К заемным средствам относятся:

- а) бюджетные платежи;
- б) банковский кредит;
- в) лизинг;
- г) потребительские фонды.

Овердрафт позволяет клиенту:

- а) получить новый кредит на более выгодных условиях и погасить с его помощью ранее привлеченный долг;
- б) получить краткосрочный кредит с обязательством его погашения по первому требованию кредитора;
- в) получить долгосрочный кредит на реализацию проекта или программы развития предприятия;
- г) получить краткосрочный кредит сверх остатка имеющихся средств на расчетном счете в пределах установленного для него лимита.

Присоединение начисленных процентов к сумме, которая является базой для их начисления, называется:

- а) капитализация процентов;
- б) система финансирования;
- в) кредитная линия;
- г) овердрафт.

Задача Для совершения сделки через шесть месяцев туристической фирме «Янтарь» необходимо иметь тыс. р. В наличии у нее имеется тыс. р. Какой должна быть минимальная номинальная процентная ставка, чтобы наращенная сумма была не менее 50 тыс. р. к указанному периоду? Начисление простых процентов ежемесячное.

Задача 2. На какой срок был выдан кредит в 30 тыс. р. под процентную ставку _____ годовых, если банк получил сумму от кредитора _____ тыс. р.?
Методика расчета банковская.

Литература: –

Практическое занятие №5

Финансовые аспекты управления долгосрочными активами

Цель проведения занятия изучить финансовые аспекты управления долгосрочными активами предприятия.

Вопросы для обсуждения.

- 1 Понятие, структура и источники финансирования долгосрочных активов.
Лизинг и его роль в финансировании инвестиций.
Управление инвестиционным портфелем предприятия.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Денежные средства предприятия, вложенные в основные средства с целью их использования в течение длительного времени для получения прибыли, – это:

- а) долгосрочные активы;
- б) краткосрочные активы;
- в) оборотный капитал.

Долгосрочная аренда оборудования с целью его производственного использования при сохранении права собственности на него за арендодателем на весь срок договора – это:

- а) лизинг;
- б) финансовая рента;
- в) факторинг.

К принципам формирования инвестиционного портфеля относят:

- а) консервативность;
- б) диверсификацию;
- в) достаточную доходность;
- г) ликвидность;
- д) все вышеперечисленное.

Собственными источниками финансирования инвестиций являются:

- а) прибыль и амортизационные отчисления;
- б) оборотные активы предприятия;
- в) выручка и доходы будущих периодов;
- г) дебиторская задолженность;
- д) основные средства предприятия.

В состав долгосрочных активов включаются:

- а) основные средства;
- б) прибыль;
- в) нематериальные активы;
- г) доходные вложения в материальные активы;
- д) амортизационные отчисления.

Активы, которые содержатся на балансе более одного операционного цикла и не могут быть быстро конвертированы в денежную форму:

- а) долгосрочные активы;
- б) краткосрочные активы;
- в) материальные активы;
- г) основные средства;
- д) оборотные средства.

Выделяют следующие виды управления инвестиционным портфелем:

- а) активное и пассивное;
- б) нейтральное и пассивное;
- в) активное и нейтральное;
- г) агрессивное и нейтральное;
- д) агрессивное и активное.

Источником финансирования долгосрочных активов служит следующая часть капитала организации:

- а) собственный капитал, денежные средства и их эквиваленты;
- б) долгосрочные обязательства и денежные средства и их эквиваленты;
- в) собственный капитал и долгосрочные обязательства;
- г) краткосрочные обязательства;
- д) краткосрочные обязательства, денежные средства и их эквиваленты.

Литература:

Практическое занятие №6

Капитал предприятия и финансовый рычаг

Цель проведения занятия изучить сущность и классификацию капитала предприятия, понятие и механизм работы финансового рычага.

Вопросы для обсуждения.

1 Понятие, сущность и классификация капитала предприятия.

Характеристика собственного капитала.

Заемный капитал и его роль в финансировании деятельности предприятия.

Цена капитала: понятие, факторы, этапы и методы определения.

Оптимизация финансовой структуры капитала предприятия на основе критерия рентабельности собственного капитала.

Понятие и механизм работы финансового рычага. Методика расчета эффекта финансового рычага.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Капитал предприятия – это:

- а) стоимость, приносящая прибавочную стоимость;
- б) часть финансовых ресурсов, авансированная в производственно торговый процесс;
- в) все ответы верны.

Собственные оборотные средства предприятия – это:

- а) часть оборотных средств предприятия, привлеченная в его оборот на условиях срочности, платности, возвратности;
- б) средства, авансированные в оборотные производственные фонды;
- в) часть оборотных средств, принадлежащих предприятию на правах собственности и постоянно находящихся в его обороте.

Эффект финансового рычага – это:

- а) показатель, отражающий изменение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию заемных средств;
- б) механизм управления прибылью предприятия, основанный на оптимизации соотношения постоянных и переменных затрат;
- в) нет верного ответа.

Причины использования заемных средств для финансирования текущей и инвестиционной деятельности:

- а) отсутствие либо недостаточное наличие собственных ресурсов для расширения и модернизации производства;
- б) наличие временной дополнительной потребности в средствах в связи с сезонностью производства, перебоями в поступлении денежных средств и другими непредвиденными обстоятельствами;
- в) все ответы верны.

Механизм управления прибылью предприятия, основанный на оптимизации соотношения постоянных и переменных затрат, – это:

- а) финансовый рычаг;
- б) операционный рычаг;
- в) запас финансовой прочности;
- г) точка безубыточности.

Объектами долгосрочного кредитования являются:

- а) товары в обороте, дебиторская задолженность предприятия кредитополучателя;
- б) вновь создаваемые и модернизируемые фонды, приобретение оборудования и т. п.;
- в) текущие активы предприятия, срок службы которых больше 12 месяцев.

Деловая ситуация 1. Предприятию «Восток» выдан банковский кредит на пополнение оборотных средств. По состоянию на 01.10 текущего года задолженность предприятия перед банком составила тыс. р., стоимость заложенных ценностей на эту же дату, по сведениям заемщика, – 3,2 тыс. р. Банком установлена маржа с учетом возможного риска потерь при реализации обеспечения в размере от стоимости заложенных ценностей заемщика.

Определить обеспечение банковского кредита, выданного предприятию «Восток».

Деловая ситуация 2. Обслуживающий банк предложил компании «Мечта кулинара» заключить кредитный договор. Предоставлены на выбор следующие условия кредитования:

а) краткосрочная кредитная линия на один год под годовую процентную ставку – ставка рефинансирования плюс три процентных пункта. Начисление простых процентов ежемесячное;

б) долгосрочный кредит на пять лет под ставку рефинансирования плюс четыре процентных пункта с ежемесячным равномерным возвратом основного долга и начислением процентов на остаток.

В качестве залога может выступать:

- офисное помещение в центре города;
- объект незавершенного строительства;
- товары в обороте;
- сумма дебиторской задолженности.

Смоделировать возможные сценарии кредитной сделки и выбрать вариант, наиболее выгодный для заемщика.

Литература: –

Практическое занятие №7

Финансовые операции предприятия на рынке ценных бумаг

Цель проведения занятия изучить сущность, виды и особенности финансовых операций предприятия на рынке ценных бумаг.

Вопросы для обсуждения.

- 1 Сущность рынка ценных бумаг, его особенности и функции.
Структура рынка ценных бумаг и его участники.
- 3 Виды ценных бумаг.
Фондовая биржа.
Портфель ценных бумаг и его виды.
Виды инвестиционных портфельных стратегий.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Рынок ценных бумаг – это:

- а) совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей иностранной валюты;
- б) совокупность сделок с ценными бумагами;
- в) сделки с недвижимостью;
- г) нет верного ответа.

Эмитенты на рынке ценных бумаг:

- а) привлекают денежные средства с помощью выпуска ценных бумаг;
- б) получают прибыль за счет продажи ценных бумаг;
- в) вкладывают в ценные бумаги временно свободные денежные средства;
- г) все ответы верны.

Долевые ценные бумаг – это:

- а) банковские сертификаты;
- б) акции;
- в) варранты, коносаменты;
- г) фьючерсы.

Долговые ценные бумаги – это:

- а) акции;
- б) казначейские векселя;
- в) опционы;
- г) облигации.

Плата за использование заемных средств это:

- а) процент;
- б) купонный доход;
- в) дисконт;
- г) дивиденды.

По виду выраженных прав ценные бумаги делятся на:

- а) привилегированные и непривилегированные;
- б) денежные и безденежные;
- в) долговые и долевые;
- г) эмиссионные и неэмиссионные.

Фьючерс – это:

- а) определенным образом оформленный контракт на приобретение известного количества ценных бумаг в установленный период по базисной цене, которая фиксируется при заключении контракта;
- б) контракт на право покупки или продажи определенного количества ценных бумаг;
- в) взаимная передача прав и обязанностей в отношении реального товара с отсроченным периодом поставки.

Брокеры – это участники биржевых торгов, которые:

- а) самостоятельно торгуют на свой страх и риск, используя собственные деньги;
- б) торгуют по поручению клиентов за комиссионное вознаграждение;
- в) занимаются анализом и проводят консультации;
- г) обеспечивают осуществление биржевого процесса;
- д) технически сопровождают биржевую деятельность.

Задача Акционерное общество «Альфа» выпустило облигацию по номинальной цене r р. с годовой купонной ставкой i Курсовая цена приобретения облигации 43 р.

Акционерное общество «Бета» выпустило облигацию по номинальной цене r р. с годовой купонной ставкой i Курсовая цена приобретения облигации 38 р. Срок обращения облигации t лет.

Определить годовую совокупную доходность облигаций. Выбрать наилучший вариант инвестирования в облигации по критерию годовой совокупной доходности.

Задача 2. Облигация номиналом в 200 р. выпущена корпорацией на два года. В первом варианте купон i_1 годовых, во втором – i_2 Купон выплачивается раз в квартал. Очищенная от налога ставка альтернативного вложения в первом варианте 21% , во втором – 18% годовых. Владелец облигации – юридическое лицо. Ставка налога на текущий доход – n

Определить доходность облигации по вариантам. Выбрать наилучший вариант по критерию текущей доходности.

Задача 3. Рассчитать величину дивиденда на одну обыкновенную акцию ОАО, если дивидендный фонд по обыкновенным акциям – 180 тыс. р., общее число акций N шт., из которых 25 – привилегированные.

Задача 4. Инвестор А приобрел опцион на покупку 50 акций по цене «Страйк» $24,5$ р. за акцию, уплатив премию 22 р. Инвестор Б приобрел опцион на покупку 50 таких же акций по цене «Страйк» $24,0$ р. за акцию, уплатив премию 40 р.

За квартал курс акции вырос до r р. Исполнение опциона через t месяца. Определить доходность опционных операций по каждому из инвесторов. Выбрать наилучший вариант инвестирования в опционную сделку по критерию квартальной доходности.

Литература:

Практическое занятие №8

Управление денежными доходами и расходами на предприятии

Цель проведения занятия изучить систему управления денежными доходами и расходами на предприятии.

Вопросы для обсуждения.

Денежные поступления: понятие и структура.

Выручка от реализации продукции, работ, услуг – основной источник поступлений средств предприятий.

Экономическое содержание прибыли.

Денежные расходы предприятия, их характеристика и классификация. Источники финансирования расходов предприятия.

Понятие себестоимости продукции, ее виды и этапы определения.

Общие правила (принципы) формирования графика денежных потоков.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Показателем, характеризующим размер реализуемой продукции, является:

- а) объем реализованной продукции;
- б) выручка от реализации;
- в) объем выпущенной и отгруженной продукции;
- г) прибыль.

Фактором, влияющим на величину выручки от реализации, является:

- а) снижение себестоимости выпускаемой продукции;
- б) материальные затраты;
- в) ассортимент и качество выпускаемой продукции;
- г) производительность труда.

Что представляет собой процесс управления финансами:

- а) регулирование финансового рынка;
- б) контроль за эмиссией бумажных денег в стране;
- в) управление системой пенсионного обеспечения и страхования;
- г) процесс перераспределения финансовых ресурсов в рамках финансового состояния.

Прибылью предприятия являются:

- а) средства, полученные от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, нематериальных активов;
- б) разница между средствами, полученными от покупателей, и средствами, уплаченными поставщикам;
- в) разница между всеми доходами и расходами предприятия в отчетном периоде;
- г) все ответы верны.

Суммы НДС, полученные от покупателей при реализации имущества, участвуют в формировании:

- а) прибыли от реализации основных фондов;

- б) балансовой прибыли;
- в) чистой прибыли;
- г) не участвуют в формировании прибыли предприятия.

В себестоимость продукции включаются:

- а) выраженные в денежной форме затраты на производство и реализацию продукции;
- б) расходы на покупку новой техники;
- в) расходы на создание запасов материалов и топлива;
- г) все ответы верны.

Расходы, образующиеся в связи с организацией, обслуживанием производства и управлением им, называются:

- а) цеховыми;
- б) накладными;
- в) прямыми;
- г) единовременными.

К внутренним факторам, влияющим на величину прибыли, относятся:

- а) уровень цен на материальные и энергоресурсы;
- б) конкурентоспособность продукции, уровень автоматизации производства;
- в) государственное регулирование цен, тарифов;
- г) конъюнктура рынка, природные условия.

Точка безубыточности – это:

- а) объем выручки от реализации, при котором предприятие не получает ни прибыли, ни убытка;
- б) фаза развития предприятия, при которой исключается убыточная деятельность;
- в) ориентир, к которому должно стремиться каждое предприятие.

Литература:

Практическое занятие №9 Операционный анализ в финансовом менеджменте

Цель проведения занятия изучить основные методы и приемы операционного анализа в финансовом менеджменте.

Вопросы для обсуждения.

Показатели операционного анализа в финансовом менеджменте.
Методы расчета силы (эффекта) операционного рычага и риска в бизнесе.
Управление финансовыми рисками предприятия на основе операционного анализа.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

К основным показателям операционного анализа относятся:

- а) точка безубыточности (порог рентабельности);
- б) определение целевого объема продаж;
- в) запас финансовой прочности;
- г) анализ ассортиментной политики;
- д) операционный рычаг;
- е) все ответы верны.

Цель операционного анализа – это:

- а) установить, что произойдет с финансовыми результатами, если изменить объем производства;
- б) установить, что произойдет с финансовыми результатами, если изменить технологический процесс на производстве;
- в) установить, что произойдет с финансовыми результатами, если изменить объем постоянных затрат производства;
- г) нет верного ответа.

Валовая маржа (маржинальная прибыль) – это:

- а) результат от реализации продукции после возмещения переменных затрат
- б) запас финансовой прочности;
- в) все ответы верны.

4 Отношение маржинальной прибыли к сумме выручки от реализации называется:

- а) коэффициентом валовой маржи;
- б) нормой маржинальной прибыли;
- в) все ответы верны.

5 Механизм управления прибылью предприятия, основанный на оптимизации соотношения постоянных и переменных затрат, – это:

- а) разница между достигнутой фактической выручкой и порогом рентабельности;
- б) операционный рычаг;
- в) запас финансовой прочности.

6 Явление, которое выражается в том, что изменение объема продаж (выручка от реализации) вызывает более интенсивное изменение прибыли в ту или иную сторону, – это:

- а) эффект операционного рычага;
- б) запас финансовой прочности;
- в) все ответы верны.

7 Риск несбалансированной ликвидности – это:

- а) риск неплатежеспособности;
- б) процентный риск;
- в) структурный риск.

8 Суть эффекта операционного рычага заключается в возможности увеличения прибыли за счет:

- а) оптимизации соотношения постоянных и переменных затрат;
- б) эффективного управления операционными доходами предприятия;
- в) минимизации операционных расходов предприятия.

Задача Прибыль от реализации продукции в отчетном году сложилась на основе следующих показателей:

выручка от реализации продукции в отпускных ценах без оборотных налогов – 1 000 тыс. р.;

условно переменные затраты – тыс. р.;

сумма условно постоянных затрат – тыс. р.

В плановом году предполагается нарастить объем реализации продукции на 10 %.

Используя эффект операционного рычага, оценить размер увеличения прибыли в данной ситуации.

Задача Необходимо оценить эффективность страхования финансового риска при следующих исходных условиях:

– стоимость активов предприятия на начало страхового периода составляет ден. ед.;

– ожидаемый уровень убытка при реализации финансового риска колеблется в пределах ден. ед., в среднем он определен в размере ден. ед.;

– размер страховой премии по данному виду финансового риска составляет 50 ден. ед.;

– страховое возмещение уплачивается в полном размере фактического убытка;

– размер формируемого резервного фонда по риску при его самостраховании составляет 50 ден. ед.;

– рентабельность краткосрочных финансовых инвестиций составляет в среднем Рентабельность активов –

– страховой период определен в размере одного года.

Литература:

Практическое занятие №10

Финансовое управление оборачиваемостью активов

Цель проведения занятия изучить сущность финансового управления оборачиваемостью активов

Вопросы для обсуждения.

Управление рентабельностью с использованием метода Дюпона.

Спонтанное финансирование как способ ускорения оборачиваемости и повышения рентабельности.

Вексельные и факторинговые продажи как способ ускорения оборачиваемости и повышения рентабельности.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Показатель, отражающий эффективность использования материальных, трудовых, денежных и других ресурсов:

- а) рентабельность;
- б) ликвидность;
- в) трудоемкость;
- г) коэффициент оборачиваемости капитала.

Как определяется коэффициент доходности собственного капитала

- а) как частное от деления чистой прибыли на общую стоимость активов (среднюю за период или на конец отчетного периода);
- б) как частное от деления чистой прибыли (ЧП) на собственный капитал (СК) по балансу;
- в) как деление чистой прибыли на выручку от реализации (В);
- г) как частное от деления совокупных активов на собственный капитал.

Формула определения коэффициента доходности активов:

- а) ЧП / Аср;
- б) ЧП/СК;
- в) ЧП/В;
- г) Аср/ЧП.

Как определяется коэффициент финансового рычага:

- а) как частное от деления чистой прибыли на общую стоимость активов (среднюю за период или на конец отчетного периода);
- б) как частное от деления чистой прибыли (ЧП) на собственный капитал (СК) по балансу;
- в) как деление чистой прибыли на выручку от реализации (В);
- г) как частное от деления совокупных активов на собственный капитал.

Рентабельность собственного капитала предприятия формируется за счет:

- а) налоговой ставки;
- б) процентов по заемному капиталу;
- в) эффективности продаж;
- г) результативности инвестиционной деятельности;
- д) все варианты ответов верны.

Что из перечисленного является верным:

- а) чем больше номинальная стоимость векселя, тем большую сумму удержит банк в виде дисконта;
- б) чем меньше номинальная стоимость векселя, тем большую сумму удержит банк в виде дисконта;
- в) чем больше номинальная стоимость векселя, тем меньшую сумму

удержит банк в виде дисконта;

г) нет верного ответа.

Формула расчета рентабельности собственного капитала (трехфакторная модель Дюпона):

а) $ROS \cdot Коа \cdot LR$;

б) $ROS \cdot ТВ \cdot LR$;

в) $ROA \cdot Коа \cdot LR$;

г) $ROS \cdot Коа \cdot IB$.

Коммерческое кредитование покупателя, основанное на дифференцированном и взаимовыгодном порядке оплаты договора поставки с применением льготного периода платежа по полученному товару и скидки с его цены за досрочную оплату, – это:

а) факторинг;

б) учет векселей;

в) спонтанное финансирование;

г) дисконт.

Задача Выручка от реализации в _____ г. составила _____ тыс. р., в _____ г. _____ тыс. р. Средний остаток оборотных средств в _____ г. _____ тыс. р., в _____ г. _____ тыс. р. Коэффициент оборачиваемости в 2019 г. _____ оборотов, а в 2020 г. _____ оборотов. Длительность одного оборота запасов в 2019 г. – 36 дн., в 2020 г. _____ дн. Коэффициент загрузки в 2019 г. _____, в 2020 г. _____.

Исходя из приведенных данных, рассчитать сумму высвобождения оборотных средств из хозяйственного оборота различными способами.

Литература:

Практическое занятие №11

Управление краткосрочными активами в запасах

Цель проведения занятия изучить сущность и методы управления краткосрочными активами в запасах.

Вопросы для обсуждения.

Виды затрат и характер их изменения при различных стратегиях взаимоотношения с поставщиками ресурсов.

Управление многономенклатурными запасами предприятия.

Непрерывная система управления запасами.

Периодическая система управления запасами

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

По способу отнесения на отдельные виды продукции затраты делятся на:

- а) прямые и косвенные;
- б) основные и накладные;
- в) постоянные и переменные.

Оптимальный размер заказа при выборе поставщика не зависит от:

- а) величины спроса на товар за установленный промежуток времени;
- б) транспортных и связанных с ними расходов на выполнение одного заказа по данному наименованию товара;
- в) рейтинга поставщика.

Формула Харрисона Уилсона при расчете оптимального периода пополнения запаса не учитывает:

- а) риск непоставки заказа;
- б) спрос на продукт или товар;
- в) индивидуальные затраты на выполнение заказа.

При расчете размера заказа в системе с фиксированным интервалом времени между заказами не учитывается:

- а) гарантийный запас;
- б) текущий запас;
- в) максимальный желаемый запас.

По характеру связи с технологическим процессом выделяют следующие виды затрат:

- а) прямые и косвенные;
- б) переменные, условно переменные и условно постоянные;
- в) основные и накладные;
- г) затраты текущего периода, предстоящие затраты и затраты будущих периодов;
- д) экономические элементы и калькуляционные статьи.

К какому виду затрат относятся переменные, условно переменные и условно постоянные:

- а) по содержанию и назначению;
- б) в зависимости от эластичности затрат к изменению уровня деловой активности организации;
- в) по способу отнесения на отдельные виды продукции;
- г) по характеру связи с технологическим процессом;
- д) в зависимости от периода возникновения затрат и периода получения дохода.

Что из перечисленного не относится к перечню основных элементов затрат:

- а) материальные затраты;
- б) затраты на оплату труда;
- в) отчисления на социальные нужды;
- г) общехозяйственные расходы;

д) амортизация основных средств и нематериальных активов.

Что из перечисленного не относится к перечню калькуляционных статей:

а) амортизация основных средств и нематериальных активов;

б) возвратные отходы;

в) отчисления на обязательное страхование;

г) затраты на подготовку и освоение производства;

д) общепроизводственные затраты.

Литература:

Практическое занятие №12

Управление краткосрочными активами в дебиторской задолженности

Цель проведения занятия изучить систему управления краткосрочными активами предприятия в дебиторской задолженности.

Вопросы для обсуждения.

Система управления дебиторской задолженностью.

2 Методы разработки оптимальной для предприятия системы коммерческого кредитования.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается как отношение:

а) суммы средней величины дебиторской задолженности к выручке от реализации;

б) выручки от реализации к сумме средней величины дебиторской задолженности;

в) количества дней в году к сумме средней величины дебиторской задолженности.

При расчете необходимой суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность, не учитывается:

а) средний период погашения задолженности;

б) планируемый объем реализации продукции в кредит;

в) средний период предоставления кредита покупателям.

В состав кредитных условий коммерческого кредитования не входят следующие элементы:

а) кредитный лимит;

б) кредитная ставка;

в) кредитный период.

Кредитный лимит характеризует:

а) систему ценовых скидок при осуществлении немедленных расчетов за

приобретенную продукцию;

б) максимальный предел суммы задолженности покупателя по предоставляемому товарному (коммерческому) кредиту;

в) предельный период, на который покупателю предоставляется отсрочка платежа за реализованную продукцию;

г) минимальную сумму задолженности покупателя по предоставляемому товарному (коммерческому) кредиту.

Политика коммерческого кредитования не включает в себя:

а) ранжирование клиентов по степени ликвидности;

б) определение условий коммерческого кредита;

в) анализ кредитоспособности клиента.

На каком этапе происходит непосредственное создание прикладных методов работы с дебиторской задолженностью:

анализ структуры дебиторской задолженности;

б) выбор ответственных лиц (отделов) за работу с дебиторской задолженностью в рамках организации;

в) выстраивание работы с дебиторской задолженностью в рамках организации;

г) определение методов работы с дебиторской задолженностью.

Чем объясняется эффективность процедуры инкассации:

а) уменьшением размеров дебиторской задолженности;

б) возможностью скорейшего выявления и устранения возможных рисков невозврата задолженностей;

в) ростом прибыли за счет увеличения объема продаж и организации надежных отношений с клиентами.

Устанавливая стоимость коммерческого кредита, необходимо иметь в виду, что его размер:

а) должен превышать уровень процентной ставки по краткосрочному финансовому (банковскому) кредиту;

б) должен быть равен уровню процентной ставки по краткосрочному финансовому (банковскому) кредиту;

в) может быть как равен уровню процентной ставки по краткосрочному финансовому (банковскому) кредиту, так и превышать этот уровень;

г) не должен превышать уровень процентной ставки по краткосрочному финансовому (банковскому) кредиту.

Стоимость предоставления кредита характеризуется:

системой ценовых скидок при осуществлении немедленных расчетов за приобретенную продукцию;

б) максимальным пределом суммы задолженности покупателя по предоставляемому товарному (коммерческому) кредиту;

в) предельным периодом, на который покупателю предоставляется отсрочка платежа за реализованную продукцию;

г) минимальной суммой задолженности покупателя по предоставляемому

товарному (коммерческому) кредиту.

Литература:

Практическое занятие №13

Оценка финансового состояния на предприятии

Цель проведения занятия изучить методику оценки финансового состояния на предприятии.

Вопросы для обсуждения.

Анализ структуры и динамики активов баланса предприятия.

Анализ структуры и динамики собственного капитала и обязательств баланса предприятия.

Анализ финансовой устойчивости предприятий.

Оценка платежеспособности и ликвидности баланса предприятия.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Оценка имущества организации и источников его формирования не включает в себя:

- а) анализ динамики валюты баланса;
- б) анализ структуры активов (долгосрочных и краткосрочных);
- в) анализ структуры пассивов организации (собственного и заемного капитала);
- г) нет верного ответа.

Денежные средства, депозиты, краткосрочные финансовые вложения, средства в расчетах – это:

- а) монетарные активы;
- б) немонетарные активы;
- в) прочие активы.

Коэффициент концентрации собственного капитала – это:

- а) коэффициент финансовой независимости, автономии;
- б) коэффициент концентрации заемного капитала;
- в) коэффициент финансовой зависимости.

Коэффициент устойчивого финансирования характеризует:

- а) какая часть активов баланса сформирована за счет устойчивых источников;
- б) какая часть активов сформирована за счет заемных источников краткосрочного характера;
- в) долю собственного капитала в формировании материальных запасов предприятия.

Согласно Инструкции о порядке расчета коэффициентов

платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования в Республике Беларусь в качестве показателей для оценки платежеспособности субъектов хозяйствования используются коэффициенты:

- а) коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент обеспеченности обязательств активами;
- б) коэффициент быстрой (промежуточной, критической) ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности;
- в) все ответы верны.

Литература:

Практическое занятие №14

Комплексное управление активами, капиталом и обязательствами предприятия

Цель проведения занятия изучить основы комплексного управления активами, капиталом и обязательствами предприятия.

Вопросы для обсуждения.

- 1 Экономическая сущность понятия риска. Классификация рисков.
Управление финансовыми рисками.
Политика формирования активов.
Политика финансирования активов.
Варианты комплексной политики управления активами предприятия.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Экономическая сущность риска – это:

- а) преодоление неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели;
- б) вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала, в ситуации неопределенности осуществления экономической деятельности;
- в) все ответы верны.

Риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем, – это:

- а) коммерческий риск;

- б) финансовый риск;
- в) страховой риск.

Метод управления рисками, который заключается в сборе и обработке мнений опытных менеджеров, дающих свои оценки вероятности возникновения определенных уровней потерь в конкретных коммерческих операциях, – это:

- а) экспертный метод;
- б) статистический метод;
- в) расчетно аналитический метод.

Аналитический подход к изучению взаимосвязи между расходами и прибылью при различных уровнях объема производства – это:

- а) анализ;
- б) операционный анализ;
- в) фундаментальный анализ.

Риски, причинами возникновения которых могут быть стихийные бедствия, войны, несчастные случаи, преступные действия, недееспособность организации, – это:

- а) чистые риски (простые или статические);
- б) спекулятивные риски (динамические или коммерческие);
- в) производственные риски.

Возможность потерь по рассматриваемой финансовой операции в размере всего собственного капитала или существенной его части – это:

- а) зона катастрофического риска;
- б) зона критического риска;
- в) зона допустимого риска.

Часть общей финансовой стратегии предприятия, заключающейся в выявлении и удовлетворении потребности в отдельных видах активов и оптимизации их состава, – это:

- а) политика формирования активов;
- б) политика финансирования активов;
- в) все ответы верны.

Политика финансирования, предусматривающая, что за счет собственного долгосрочного заемного капитала финансируются только долгосрочные активы, в то время как оборотные активы финансируются за счет привлечения краткосрочного заемного капитала, – это:

- а) агрессивная политика финансирования активов;
- б) умеренная политика финансирования активов;
- в) консервативная политика финансирования активов.

Литература:

Практическое занятие №15
Разработка финансовых стратегий предприятия

Цель проведения занятия изучить основы разработки финансовых стратегий предприятия.

Вопросы для обсуждения.

- Понятие и виды финансовых стратегий.
- Основы организации международных финансовых отношений.
- Финансовые стратегии на международных рынках.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами и решению задач по улучшению его финансовой устойчивости – это:

- а) финансовая стратегия;
- б) финансовая тактика;
- в) бизнес план.

Важнейшими сущностными характеристиками финансовой стратегии предприятий являются:

- а) формирование специфических финансовых целей долгосрочного развития предприятия;
- б) рассмотрение предприятия как открытой системы, способной к самоорганизации;
- в) обеспечение выбора наиболее эффективных направлений достижения финансовых целей предприятия;
- г) обеспечение постоянного использования результатов технического прогресса в финансовой деятельности.

Для составления прогнозных финансовых документов важно правильно определить:

- а) финансовую стратегию предприятия;
- б) инвестиционный бюджет;
- в) долгосрочный прогноз объема продаж;
- г) финансовую политику предприятия;
- д) прогнозный баланс.

Финансовая стратегия предприятия охватывает:

- а) только долгосрочный период деятельности предприятия;
- б) только краткосрочный период деятельности предприятия;
- в) как долгосрочный, так и краткосрочный период деятельности предприятия.

К видам финансовых стратегий не относится:

- а) генеральная;
- б) альтернативная;
- в) оперативная;

г) стратегия выполнения отдельных стратегических задач.

Финансовый анализ, бюджетирование, финансовый контроль являются инструментами:

- а) финансового управления;
- б) рынка финансовых услуг;
- в) все ответы верны.

Стратегия текущего маневрирования финансовыми ресурсами в рамках финансового года – это:

- а) генеральная стратегия;
- б) оперативная стратегия;
- в) альтернативная стратегия.

Стратегическими целями международной финансовой организации могут являться:

- а) развитие международного сотрудничества;
- б) стабилизация сложных экономических и социальных ситуаций;
- в) сглаживание противоречий всемирного хозяйства;
- г) все ответы верны.

Литература:

Практическое занятие №16

Признаки и способы противодействия финансовым мошенничествам в экономике

Цель проведения занятия изучить признаки и способы противодействия финансовым мошенничествам в экономике.

Вопросы для обсуждения.

Признаки и способы противодействия обналичиванию денежных средств.

Признаки и способы противодействия уклонению от уплаты налогов.

Признаки и способы противодействия легализации продукции теневой экономики.

Признаки и способы противодействия финансовым мошенничествам при работе с поставщиками и потребителями.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Хищение чужого имущества или приобретение права на чужое имущество путем обмана или злоупотребления доверием – это:

- а) мошенничество;
- б) кража;

в) все ответы верны.

Фальшивое авизо – это:

- а) фальшивые платежные документы;
- б) фальшивые документы на недвижимость;
- в) фальшивый договор на поставку продукции.

«Фирма однодневка» – это:

- а) организация, созданная исключительно с целью уклонения от уплаты налогов и совершения мошеннических операций;
- б) организация, работающая один день;
- в) юридическое лицо, не обладающее фактической самостоятельностью, созданное без цели ведения предпринимательской деятельности и, как правило, не предоставляющее налоговую отчетность.

К способам противодействия финансовым мошенничествам при работе с поставщиками и потребителями относят:

- а) принятие законодательных актов об уголовной ответственности за образование коммерческой организации в целях совершения преступления;
- б) признание преступлением предоставление документа (паспорта) для создания «фирмы однодневки»;
- в) проверка контрагента (сбор и анализ информации о любом юридическом и/или индивидуальном предпринимателе);
- г) технические меры (программные продукты, шифраторы и т. п.);
- д) все ответы верны.

Действие, совершаемое хозяйствующими субъектами с целью уклонения от уплаты налогов и получения «черного нала», т. е. наличных денежных средств, не отраженных в официальных бухгалтерских документах, – это:

- а) незаконное обналичивание денежных средств;
- б) совершение фиктивной сделки;
- в) все ответы верны.

Способы незаконного обналичивания денег:

- а) использование подложных документов;
- б) фальшивое авизо;
- в) создание «фирм однодневок»;
- г) все ответы верны.

К мерам противодействия незаконному обналичиванию денег относят:

- а) повышение государственной пошлины за регистрацию юридического лица;
- б) проверка паспортных данных учредителей и руководителей при подаче заявления в регистрирующий орган;
- в) скоринговая оценка заявлений на государственную регистрацию субъекта хозяйствования;
- г) создание «зарплатных» комиссий налоговых органов;
- д) все ответы верны.

Основными типами теневой экономики являются:

- а) государственные и частные;

- б) официальные и неофициальные;
- в) криминальная и внезаконная экономика.

Направления государственного воздействия на теневую экономику:

- а) оптимизация уровня налогообложения;
- б) ужесточение карательных мер в отношении теневых операций;
- в) все ответы верны.

Создание офшорных зон позволяет:

- а) уклоняться от налогов;
- б) проходить упрощенные процедуры регистрации;
- в) отражать номинальных владельцев организаций;
- г) все верно.

Стадии криминального экономического цикла включают:

- а) легализацию криминальных фондов;
- б) криминальные инвестиции;
- в) все ответы верны.

Киберпреступность – это:

- а) преступления, совершаемые с помощью компьютерной сети;
- б) кражи из банкоматов;
- в) хищение мобильных телефонов.

Возможность потерять деньги с наступлением каких либо непредвиденных или непредвиденных обстоятельств – это:

- а) финансовые убытки;
- б) финансовые отношения;
- в) финансовые риски;
- г) финансовое мошенничество.

Финансовая пирамида – это:

- а) способ обеспечения дохода собственником капитала за счет его инвестирования;
- б) схема, в которой доход по привлеченным денежным средствам выплачивается за счет вовлечения новых участников;
- в) финансовое учреждение, производящее, хранящее, предоставляющее, распределяющее, обменивающее и контролирующее денежные средства и ценные бумаги;
- г) нет верного ответа.

Литература:

Практическое занятие №17

Финансовый менеджмент в условиях экономической несостоятельности и банкротства

Цель проведения занятия изучить основы финансового менеджмента в

условиях экономической несостоятельности и банкротства.

Вопросы для обсуждения.

Понятие и причины экономической несостоятельности (банкротства) предприятия.

Ликвидация субъекта хозяйствования и ее финансовые последствия.

Антикризисные мероприятия и санация при угрозе банкротства.

Задания для практических занятий и самостоятельного решения.

Тест

Чем угрожает предприятию его неплатежеспособность: а) приводит к банкротству;

б) ухудшает финансовое состояние предприятия, но никогда не приводит к реальному банкротству;

в) имеет различные сценарии развития: от благополучного до катастрофического.

Каково соотношение категорий «платежеспособность» и «экономическая несостоятельность» предприятия:

а) тождественные, синонимичные понятия;

б) абсолютно разные категории, относящиеся к различным видам деятельности;

в) этапы развития одного явления (экономического кризиса предприятия).

Банкротство – это:

а) неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер и признанная решением хозяйственного суда о банкротстве с ликвидацией должника;

б) неспособность предприятия удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам;

в) неспособность предприятия в срок и в полном объеме осуществить налоговые выплаты.

Какие существуют виды банкротства: а) реальное, фиктивное, финансовое;

б) реальное, фиктивное, преднамеренное;

в) реальное, вынужденное, преднамеренное.

Процедура банкротства, направленная на изучение действительного состояния дел на предприятии:

а) мировое соглашение; б) защитный период;

в) санация.

Одно из законных оснований для прекращения производства по делу о банкротстве:

а) заключение мирового соглашения;

б) продажа части имущества предприятия; в) замена руководителя предприятия.

К процедурам банкротства не относится: а) конкурсное производство; б) защитный период; в) реструктуризация.

Санация – это:

а) процедура банкротства, применяемая к должнику, признанному банкротом, в целях его ликвидации и освобождения от долгов;

б) процедура банкротства, применяемая к должнику в целях проверки наличия оснований для возбуждения конкурсного производства;

в) процедура банкротства, предусматривающая осуществление мер, направленных на восстановление устойчивой платежеспособности должника.

Задача 1. Имущество предприятия банкрота продано. В результате торгов удалось выручить 2 650 тыс. р. Вырученные средства направляются на удовлетворение требований кредиторов. На момент ликвидации у предприятия имеются следующие задолженности перед кредиторами (тыс. р.):

– перед бюджетом по налогам и платежам в бюджетные целевые фонды –

– перед бюджетом по финансовым санкциям –

– перед работниками предприятия по заработной плате –

– перед банком по долгосрочному кредиту на приобретение оборудования и обеспеченному залогом имущества –

– перед поставщиками –

– перед учредителями предприятия –

Установить достаточность (недостаточность) средств для удовлетворения требований кредиторов.

Задача В течение четырех кварталов, предшествующих кварталу г., структура бухгалтерского баланса организации была неудовлетворительной. По данным бухгалтерского баланса на апреля г., расчеты организации составили 920 тыс. р., а валюта баланса – 320 тыс. р.

Рассчитать коэффициент обеспеченности финансовых обязательств предприятия его активами. Сделать вывод о характере неплатежеспособности предприятия.

Литература:

Список литературы

Абдукаримов, И. Т. Финансово экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учебное пособие / И. Т. Абдукаримов. – Москва: ИНФРА М, 2017. – с.

Балакина, А. П. Финансы / А. П. Балакина, И. И. Бабленкова. Москва: Дашков и К, 2017. – 384 с.

Губертов, Е. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Е. А. Губертов, И. А. Провоторов. Старый Оскол: ТНТ, 2017. 216 с.

Об утверждении Инструкции о порядке предоставления денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения): постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь, марта г. № (с учетом изм. и доп., внесенных постановлениями Правления Нац. банка от 19.10.2018 г. № 477, от № Консультант Плюс: Беларусь ЮрСпектр, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2021.

Об утверждении Инструкции о банковском переводе: постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь, 29 марта 2001 г. № 66 (с изм. и доп.) // Консультант Плюс: Беларусь / ЮрСпектр, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2021.

Карпова, Е. Н. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / Е. Н. Карпова, Е. А. Чумаченко. Москва: ИНФРА М, – с.

Полежарова, Л. В. Налогообложение участников внешнеэкономической деятельности в России: практикум: учебное пособие / Л. В. Полежарова, А. А. Артемьев; под ред. Л. И. Гончаренко. Москва: Магистр; ИНФРА М, 2017.

Тютюкина, Е. Б. Финансы организаций (предприятий): учебник / Е. Б. Тютюкина. Москва: Дашков и К, 2018. – 544 с.

Шеремет, Ф. Д. Анализ и диагностика финансово хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А. Д. Шеремет. – Москва: ИНФРА М, – 374 с.

Шуляк, П. Н. Финансы: учебник / П. Н. Шуляк, Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова. – Москва: Дашков и К, 2017. – с.

Чугулькова, Л.М. Финансы предприятия методические рекомендации к практическим занятиям для студентов специальностей «Экономика и организация производства» (по направлениям), «Транспортная логистика» (по направлениям) очной и заочной форм обучения / Л. М. Чугулькова Межгосударственное образовательное учреждение высшего образования «Белорусско российский университет». – Могилев, 2021. – 47 с.