

**ИССЫК-КУЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. К.ТЫНЫСТАНОВА**

Кафедра экономики, финансов и налогообложения

Карыбаева Ч.С.

Учебно-методический комплекс по курсу

Финансы организаций (предприятий)

*(для студентов - бакалавриата
экономического факультета)
по специальности «Финансы и кредит»*

Каракол, 2014

УДК 334
ББК 65.9(2)29
К 27

Рекомендовано к изданию
Решением Учебно-
методического объединения
ИГУ им. К.Тыныстанова
(протокол № 8 от 23.04.2014)

Рецензент: канд. экон. наук, Сариев Ф.Б.

Карыбаева Ч.С.

К 27 Учебно-методический комплекс по дисциплине: Финансы организаций (Предприятий). Для специальности финансы и кредит. -Каракол: 2014, -72 с.

ISBN 978-9967-454-44-6

Данный учебно-методический комплекс предназначено для студентов 3-курса факультета Экономики и туризма, изучающих финансы и кредит.

УМК содержит следующие разделы: силлабус, информационно-методический материал к темам практических занятий, лекционных занятий, учебно-методические разработки к лекционным – семинарским занятиям, учебно-методические рекомендации по организации и выполнению самостоятельной работы студентов (СРС), тесты, глоссарий, список использованной литературы. При отборе материала учтены, не только познавательный характер заданий, но и актуальность их содержания.

К 0605010200-14
ISBN 978-9967-454-44-6

УДК 334
ББК 65.9(2)29
© Карыбаева Ч.С., 2014.
@ ИГУ им. К.Тыныстанова, 2014.

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ КУРСА.

Подъем экономики Кыргызстана невозможно представить без участия в этом высококвалифицированных финансовых кадров с обширными теоретическими знаниями и хорошей практической школой.

В условиях формирования финансового рынка, с переходом предприятий к рыночным отношениям открываются новые возможности применения капитала: вложения в коммерческие банки, приобретение ценных бума, недвижимости и т.д. В этих условиях возникают проблемы, связанные с финансовым управлением предприятий. Курс “Финансы организаций (предприятий)” является основным, входит в цикл специальных дисциплин.

Финансы предприятий являются важной сферой финансовых отношений и элементом финансовой системы КР. Их функционирование взаимосвязано с процессом общественного воспроизводства. Изучение курса направлено на формирование у студентов базовых знаний теоретических основ и практических навыков в области организации финансовых отношений предприятий - важнейших структур рыночной экономики.

В современных экономических условиях финансовая деятельность становится одним из ключевых направлений, определяющих эффективность функционирования корпорации. Владение инструментарием финансового управления предприятием является сегодня важнейшей составляющей профессиональной компетентности любого руководителя в сфере экономики, особенно финансового менеджера. Предприятие как основное звено народного хозяйства функционирует при многообразии форм собственности и хозяйствования, развитии товарно-денежных отношений

Основные формы преобразования собственности: разгосударствление, приватизация, реструктуризация закрепляют режим коммерческого расчета и являются важным фактором финансового оздоровления.

Возникнув в сфере производства финансы предприятий развивают само предприятие, обеспечивая их ресурсами и от которых в дальнейшем зависит формирование общегосударственных финансов.

Финансы предприятий являются важным экономическим инструментом системы управления народным хозяйством страны, выступают источником экономического роста. Развитая рыночная система экономики предполагает расширение рынка финансовых ресурсов за счет акций.

Организация финансов предприятий имеет следующие отраслевые особенности, как характер производства, уровень технической оснащенности, состав и структура производимых затрат, специфика технологического процесса, полный учет всех отраслевых особенностей.

Цель изучения дисциплины “Финансы организаций (предприятий)” состоит в обучении студентов современным фундаментальным основам финансовой деятельности корпорации. Для этого решаются **следующие задачи:**

- раскрыть содержание, состав, структуру и движение корпоративных финансов, их функции, принципы организации и определить основные задачи управления ими;

- научить студентов основным наиболее общим проблем в области финансовой стратегии, технологии принятия долгосрочных и краткосрочных финансовых решений, финансовых инструментов, анализа финансового состояния корпорации, эффективного управления капиталом, поиск источников финансирования и т.д.

Курс читается после ряда общеэкономических и специальных дисциплин, позволяющих наиболее эффективно усваивать учебный материал в рамках данного курса.

Для эффективного освоения данного курса студент должен:

- иметь представление о механизме функционирования рыночной экономики;

- иметь представления о взаимоотношениях государства и субъектов рынка, об основах налоговой системы Кыргызской Республики;

- изучить курсы «Экономическая теория», «Экономика предприятия», «Бухгалтерский учёт», «Теория финансов»;

- знать основные формы финансовой отчётности и уметь их читать;

- владеть элементарным математическим аппаратом в области теории вероятности и математической статистики.

В результате изучения курса студент *должен:*

- знать основные теоретические понятия финансов корпорации, определения и категории финансовых рынков, важнейшие виды финансовых инструментов и закономерности формирования процентных ставок, а также способы привлечения финансовых средств.

- иметь представление о работе финансовых рынков; о налоговых взаимоотношениях государства и налогоплательщиков; корпорации и кредитно-финансовых организациях; о принципах оценки стоимости ценных бумаг, их доходности и рисков

- уметь анализировать финансовую отчётность и составлять финансовый прогноз развития корпорации; уметь оценить риски, доходность и эффективность финансовых решений, в т. ч. стратегические решения о долгосрочном финансировании.

- уметь осуществлять оценку инвестиционных проектов различными методами и принимать решения относительно возможности осуществления капитальных вложений.

– обладать базовыми навыками финансового анализа экономической информации; подготовки и принятия финансовых решений краткосрочного и долгосрочного характера; составления и реализации дивидендной политики и политики управления оборотным капиталом и краткосрочного кредита и др.

Знания, умения и навыки, полученные студентами в результате изучения курса, являются базовыми для изучения других предметов финансового направления – курсов «Финансовый менеджмент», «Инвестиционный анализ», а также спецкурсов и дисциплин по выбору.

1.2. ВИДЫ ЗАНЯТИЙ И МЕТОДИКИ ОБУЧЕНИЯ.

Изучение курса “Финансы организаций (предприятий)” студентами осуществляется в трех формах: 1) посещение лекций; 2) самостоятельная подготовка и участие в семинарских занятиях; 3) решение практических задач, как на практических занятиях, так и во время самостоятельной работы.

В процессе аудиторных занятий студенты знакомятся с теоретико-методологическими основами изучаемой дисциплины. Важным условием освоения теоретических знаний является ведение конспектов лекций, точная регистрация научных определений и понятий. Необходимо осмысливание и усвоение терминологии изучаемых дисциплин и важнейших количественных констант.

Материалы лекционных курсов следует своевременно подкреплять проработкой соответствующих разделов в учебниках, учебных пособиях, научных статьях и монографиях (см. список литературы).

Дополнительная проработка изучаемого материала проводится на семинарских и практических занятиях, в ходе которых студенты подробно анализируют основные компоненты изучаемой темы. В форме доклада или диалога с преподавателем рассматривают наиболее сложные и глубокие вопросы.

При проведении практических работ студенты осваивают современные методические приемы и подходы к решению задач.

При изучении программного материала практически половину общего объема учебной нагрузки для студентов дневного отделения и 90 % для заочного, приходится на самостоятельную работу, которую необходимо выполнять по всем разделам программы в форме изучения рекомендуемой основной и дополнительной литературы, самостоятельных занятий по подбору и анализу литературных источников, решению задач, составлению рефератов и т.п.

Самостоятельная работа может осуществляться в виде домашней проработки теоретических и практических материалов, написания рефератов, выполнения практических заданий, работы в библиотеках и поисков информации в сети Интернет и т.п. В результате подготовки

студенты должны овладеть навыками самостоятельной научно-исследовательской и практической деятельности. Качество самостоятельной подготовки обеспечивается учебными пособиями. Перечень основной литературы, рекомендуемой для освоения дисциплины, приведен в учебно-методическом комплексе. При подготовке к семинарским занятиям для более углубленного изучения темы необходимо пользоваться дополнительной литературой по выбору студента.

Глоссарий основных терминов и понятий, приведенный в данных методических указаниях, поможет студентам сформировать целостное представление об изучаемой проблеме и окажет существенную помощь при подготовке к экзамену.

Итогом изучения курса является успешная сдача экзамена.

В процессе проведения лекционных и практических занятий преподаватель должен использовать различные наглядные средства - рисунки на доске, таблицы, слайды, прозрачные пленки, демонстрации аппаратуры и пр.

Следует на протяжении всего прохождения учебной дисциплины проводить консультации со студентами.

Особое внимание следует уделять контролю за самостоятельной работой студента, своевременной отчетностью по отдельным разделам подготовки, качественному анализу изучаемых источников и получаемого материала.

Активность и глубина научного поиска студента должна стимулироваться и направляться преподавателем, который обязан всемерно содействовать развитию самостоятельности молодого исследователя, умению его ставить и адекватно решать научные задачи, осмысливать экспериментальные данные и формулировать выводы, составлять обоснованные методические рекомендации, выступать с рецензиями и докладами, обобщать и готовить к изданию результаты работы.

1.3. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ.

- текущий контроль включает работу на семинарах (в виде эссе, устные ответы), контрольную работу.

- итоговый контроль – курсовая работа, сдача экзамена.

2. УЧЕБНО-ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН.
2.1 Объем дисциплины и виды учебной работы.

План – график курса
Лекционные занятия

| № | Тема | Кол-во часов |
|----------|--|---------------------|
| 1 | Финансы и финансовый механизм предприятий. | 2 |
| 2 | Особенности финансов коммерческих организаций (предприятий) различных организационно-правовых форм | 4 |
| 3 | Организация финансовой работы на предприятии | 2 |
| 4 | Формирование денежных доходов организации | 2 |
| 5 | Расходы организации (предприятий) | 2 |
| 6 | Формирование и управление капиталом организации (предприятия) | 2 |
| 7 | Прибыль предприятия. Ее планирование и распределение. | 2 |
| 8 | Налогообложение прибыли предприятий | 4 |
| 9 | Финансовое планирование в организации (на предприятии) | 2 |
| 10 | Финансовая отчетность и финансовый прогноз. | 2 |
| 11 | Корпорация и финансовый рынок | 2 |
| 12 | Дивидендная политика корпорации | 2 |
| 13 | Инвестиционная политика предприятия | 2 |
| 14 | Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе | 2 |
| | Итого: | 32 |

Семинарско-практические занятия

| № | Тема | Кол-во часов |
|----------|---|---------------------|
| 1. | Финансы предприятия и их роль в современном бизнесе | 2 |
| 2 | Особенности финансов организаций различных отраслей экономики | 2 |
| 3 | Организация финансовой работы на предприятии | 2 |
| 4. | Денежные доходы предприятий и финансовые результаты их хозяйственной деятельности | 2 |
| 5. | Финансовые методы управления расходами предприятия | 2 |
| 6. | Издержки производства и обращения | 4 |
| 7. | Прибыль предприятия | 4 |
| 8. | Система налогообложения предприятий | 4 |

| | | |
|-----|---|----|
| 9. | Финансовое планирование на предприятии | 2 |
| 10. | Финансовая отчетность предприятий | 2 |
| 11 | Анализ финансового состояния предприятий | 2 |
| 12 | Корпорация и финансовый рынок | 4 |
| 13 | Дивидендная политика корпорации | 4 |
| 14 | Инвестиции в основные фонды на предприятиях | 2 |
| 15 | Оборотный капитал организации | 2 |
| 16 | Основной капитал | 2 |
| 17 | Амортизационная политика предприятий | 2 |
| 18 | Взаимоотношения предприятий с банками | 4 |
| | Итого | 48 |

Самостоятельная работа студентов.

| № | Тема | Кол-во часов |
|----|--|--------------|
| 1 | Финансы и финансовый механизм предприятий. | 2 |
| 2 | Организация финансовой работы на предприятии | 4 |
| 3 | Расходы организации | 4 |
| 4 | Доходы организации | 4 |
| 5 | Источники формирования корпоративных финансов | 2 |
| 6 | Прибыль предприятия. Ее планирование и распределение. | 4 |
| 7 | Выручка от реализации продукции(работ и услуг) | 2 |
| 8 | Налогообложение прибыли предприятий | 2 |
| 9 | Финансовое планирование на предприятии. Бюджетирование | 4 |
| 10 | Финансовая отчетность и финансовый прогноз. | 4 |
| 11 | Краткосрочное финансирование корпорации | 4 |
| 12 | Долгосрочное финансирование деятельности корпорации | 4 |
| 13 | Методические подходы к оценке эффективности капитальных вложений | 4 |
| 14 | Стоимость капитала и дивидендная политика корпорации | 4 |
| 15 | Инвестиционная политика предприятия | 4 |
| 16 | Оборотный капитал организации | 4 |
| 17 | Основной капитал | 2 |
| 18 | Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе. | 4 |
| 19 | Взаимоотношения предприятий с банками. | 4 |
| 20 | Особенности финансов организаций различных отраслей экономики | 4 |
| | итого: | 70 |

| Оценка ECTS | Соответствующая оценка в ВУЗе | балл | определение |
|--------------------|--------------------------------------|-------------|---|
| A | 5 | 96-100 | «отлично» - превосходный, отличный результат с минимальными ошибками |
| B | 5 | 85-95 | «Очень хорошо» - вышесредний результат с некоторыми ошибками |
| C | 4 | 70-84 | «Хорошо» - средний результат с заметными ошибками |
| D | 3 | 60-69 | «Удовлетворительно» - слабый результат со значительными недостатками |
| E | 3 | 50-59 | «Посредственно» - результат отвечает минимальным требованиям |
| Fx | 2 | 30-49 | «Неудовлетворительно» - для получение зачета необходимо сдать минимум |
| F | | 0-29 | Не сдал – необходимо пересдать весь пройденный материал |

1. Для того, чтобы накопить 5 кредитов, студенту необходимо отработать запланированные курсом 150 часов (!).

2. В случае несогласия с действиями, оценкой преподавателя студент вправе ознакомиться с возможностью и порядком апелляции, которую подают в деканат. Кроме того, студент имеет право обратиться к заведующему обслуживающей кафедры, в деканат, в крайнем случае в ректорат.

3. ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Информационно-методический материал к темам лекций по дисциплине «Финансы организаций (предприятий)»

ТЕМА 1. Финансы и финансовый механизм предприятий

1. Принципы рыночной экономики и роль финансов в хозяйственной деятельности коммерческих организаций.
2. Финансовый механизм организации и его структура.
3. Модель финансового механизма предприятий.
4. Формы организаций в условиях рыночной экономики.

Литература:

1. Бочаров В.В. Корпоративные финансы: Учебник /В.В.Бочаров. Санкт-Петербург: -Питер, 2005.
2. Быкадоров В. Л. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие /В.Л.Быкадоров, П.Д.Алексеев. Изд. -Москва: ПРИОР, 2009.
3. Вахрин П.И Практикум по финансам предприятий: Практикум /П.Вахрин. -Москва: Дашков и Ко, 2005.
4. Волков О.И. Экономика предприятия (фирмы): Учебник /О.И.Волков, О.В.Девяткин. -Москва: ИНФРА-М, 2006.

Финансы предприятий как отношения являются частью экономических отношений, возникающих в процессе хозяйственной деятельности, принципы их организации определяются основами хозяйственной деятельностью предприятий. Исходя из этого, принципы организации финансов можно сформулировать следующим образом: самостоятельность в области финансовой деятельности, самофинансирование, заинтересованность в итогах финансово-хозяйственной деятельности, ответственность за ее результаты, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью предприятия. Рыночная экономика предполагает становление и развитие предприятий различных организационно правовых форм. Организационно-правовыми формами предприятия являются государственные, муниципальные предприятия и новые рыночные формы: товарищества и акционерные общества и другие.

ТЕМА 2. Особенности финансов коммерческих организаций (предприятий) различных организационно-правовых форм

1. Особенности финансов хозяйственных товариществ.
2. Особенности финансов хозяйственных обществ.
3. Особенности финансов производственных кооперативов.

Литература:

1. Лупей Н.А. Финансы. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / Н.А.Лупей. -Москва: Дашков и Ко, 2007.
2. Моляков Д.С. Теория финансов предприятия: Учебное пособие /Д.С.Моляков. -Москва: Финансы и статистика, 2008.
- 3.Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: Учебное пособие /Д.С.Моляков. -Москва: Финансы и статистика, 2005.
- 4.Павлова Л.Н. Финансы предприятий: Учебник /Л.Н.Павлова. Изд.-4, -Москва: Финансы, Юнити, 2008.

К коммерческим организациям относятся те, которые имеют в качестве основной цели своей деятельности извлечение прибыли. Хозяйственными товариществами признаются коммерческие организации с разделенным на доли (вклады) учредителей (участников) уставным (складочным) капиталом.

Хозяйственные общества представлены обществами с ограниченной или дополнительной ответственностью и акционерными обществами. Общество с ограниченной ответственностью (ОсОО) – это коммерческая организация, имеющая разделенный на доли участников уставный капитал и самостоятельно отвечающая по своим обязательствам. Производственным кооперативом признается добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности (производство, переработка, сбыт промышленной, сельскохозяйственной и иной продукции, выполнение работ, торговля бытовое обслуживание, оказание других услуг), основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов.

Тема 3. Организация финансовой работы на предприятии

1. Финансовые службы предприятий их задачи и функции.
2. Контрольно-аналитическая и оперативная работа предприятий.

Литература:

1. Вахрин П.И. Практикум по финансам предприятий: Практикум /П.Вахрин. -Москва: Дашков и Ко, 2005.
- 2.Волков О.И. Экономика предприятия (фирмы): Учебник /О.И.Волков, О.В.Девяткин. -Москва: ИНФРА-М, 2006.

3. Волкова О.И. Экономика предприятия: Учебник /О.И.Волкова. -Москва: ИНФРА-Изд.-3,М, 2006.

4. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие /А.Н.Гаврилова. -Москва: КноРус, 2006.

Под финансовой службой предприятия понимается самостоятельное структурное подразделение, выполняющие определенные функции в системе управления предприятием. Обычно под таким подразделением является финансовый отдел. Его структура и численность зависит от организационно-правовой формы предприятия, характера хозяйственной деятельности, объема производства и общего количества работающих на предприятии. Характер хозяйственной деятельности и объем производства определяют величину денежного оборота, количество платежных документов, связанных с расчетами с другими предприятиями. Основные направления финансовой работы на предприятии- финансовое планирование, оперативная и контрольно-аналитическая работа. Контрольно-аналитическая работа финансовых служб заключается в анализе финансово-хозяйственной деятельности и финансового состояния предприятия и мобилизацией внутренних резервов.

Оценку производят по следующим направлениям:

- анализируется структура прибылей и убытков и факторов, которые повлияли на сложившуюся структуру;

- анализ величины средств, находящихся в распоряжении предприятия;

- анализ состояния оборотных средств.

Оперативная работа финансовых служб предприятий связана с организацией расчетов. Эта группа обеспечивает своевременное и качественное оформление платежных документов, проведение расчетов с другими предприятиями, кредитными организациями, бюджетной системой. Они должны следить за выполнением договоров, принимать меры по сокращению дебиторской и кредиторской задолженности.

Тема 4. Формирование денежных доходов организации

1. Доходы организации, их виды и условия признания.
2. Формирование и использование выручки от реализации.
3. Планирование выручки от реализации (объемов продаж).

Литература:

1. Волков О.И. Экономика предприятия (фирмы): Учебник /О.И.Волков, О.В.Девяткин. -Москва: ИНФРА-М, 2006.

2. Волкова О.И. Экономика предприятия: Учебник /О.И.Волкова. -Москва: ИНФРА-Изд.-3, М, 2006.

3. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие /А.Н.Гаврилова. -Москва: КноРус, 2006.

4. Лапуста М.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие /М.Г.Лапуста, Л.Г.Скамай. -Москва: ИНФРА-М, 2011.

«Доходами организации» признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества). Под доходами организации (предприятия) следует понимать часть поступлений денежных средств и иного имущества, которая:

- поступает на безвозвратной основе;
- становится собственностью организации (предприятия);
- не связана с увеличением имущества за счет вкладов участников или собственников предприятия;
- включается в финансовую отчетность предприятия «Отчет о прибылях и убытках» и подлежит включению в налогооблагаемую прибыль.

Под выручкой понимают поступление или иное увеличение активов предприятия или выполнение его обязательств, которое происходит в результате основной, или главной, деятельности предприятия. Своевременное поступление выручки – очень важный момент в хозяйственной деятельности предприятия, так как выручка от продаж является основным регулярным источником доходов для организации из всех возможных поступлений средств.

Тема 5. Расходы организации (предприятий)

1. Содержание и классификация расходов.
2. Расходы неучитываемые в целях налогообложения.
3. Классификация затрат относимых на себестоимость продукции (товаров работ и услуг).
4. Планирование затрат на объем реализуемой продукции.

Литература:

1. Зайков В.П. Финансы: Конспект лекций /В.П.Зайков. -Ростов-на-Дону: Феникс, 2006.

2. Заяц Н.Е. Финансы предприятий: Учебное пособие /Н.Е.Заяц. -Минск: Вышэйшая школа, 2005.

3. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие /А.Н.Гаврилова. -Москва: КноРус, 2006.

4. Волкова О.И. Экономика предприятия: Учебник /О.И.Волкова. -Москва: ИНФРА-Изд.-3,М, 2006.

В процессе производственно-хозяйственной деятельности предприятия осуществляют множество денежных расходов, различающихся по экономическому содержанию, целевому назначению, источникам возмещения. Прежде чем остановиться на содержании и классификации денежных расходов, необходимо уяснить сущность понятий, в ряде случаев взаимозаменяемых (используемых как синонимы): «издержки», «затраты», «расходы». Под издержками производства в экономической теории понимается совокупность затрат на приобретение вводимых факторов производства. Затраты характеризуют в денежном выражении фактический объем ресурсов, использованных в определенных целях независимо от источника финансирования и имеющих отношение к данному отчетному периоду. Термин «расходы» в большей степени имеет отношение к бухгалтерскому учету затрат в целях налогообложения, поскольку не все затраты признаются расходами а только те их них, которые: а) документально подтверждены; б) направлены на получение дохода; в) экономически оправданы. Термин «расходы» имеет отношение и к расходам будущих периодов, которые капитализируются и отражаются в активе баланса.

Тема 6. Формирование и управление капиталом организации (предприятия)

1. Экономическая сущность и классификация капитала.
2. Собственный капитал и его основные элементы.
3. Заемный капитал и источники его формирования.
4. Оптимизация структуры капитала предприятия.

Литература:

1. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. – М.: Изд-во Олимп-Бизнес, 2005.
2. Бочаров В.В. Корпоративные финансы: Учебник /В.В.Бочаров. -Санкт-Петербург: Питер, 2005.
3. Быкадоров В.Л. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие /В.Л.Быкадоров, П.Д.Алексеев. Изд. -Москва: ПРИОР, 2009.

В рамках экономического-подхода капитал- это стоимость (совокупность ресурсов), авансированная в производство с целью извлечения прибыли. Соответственно выделяют две взаимосвязанные разновидности капитала: активный и пассивный. Активный капитал-это имущество хозяйствующего субъекта, формально-представленное в активе его бухгалтерского баланса в виде двух блоков-основного и оборотного капитала. Пассивный капитал – это источники средств, за счет которых сформированы активы субъекта. Они подразделяются на собственный и

заемный. Собственный капитал организации (предприятия) характеризует общую стоимость средств организации, принадлежащих ей на праве собственности и гарантирующих интересы ее кредиторов.

Заемный капитал-совокупность заемных средств (денежных средств и материальных ценностей), авансированных в предприятие и приносящих прибыль.

Соотношение заемного и собственного капитала будет представлять собой оптимальную структуру капитала, если капитал организации, сформированный таким образом, будет обеспечивать максимальную ее стоимость при минимальном значении показателя ССК (средневзвешенная стоимость капитала) и минимальном уровне финансовых рисков. Именно эти условия и являются основными критериями оптимизации структуры капитала компании.

Тема 7. Прибыль предприятия. Ее планирование и распределение

1. Экономическое содержание и функции прибыли.
2. Факторы влияющие на величину прибыли.
3. Формирование и использование прибыли.
4. Анализ взаимосвязи «затраты-выручка-прибыль» (анализ безубыточности)

Литература:

1. Протасов В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг: Учебное пособие /В.Ф.Протасов. -Москва: Финансы и статистика, 2006.
2. Романовский М.В. Финансы предприятий: Учебник /М.В.Романовский. -Санкт-Петербург: Бизнес-школа, 2009.
3. Руденко В.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебное пособие /В.И.Руденко. -Ростов-на-Дону: Феникс, 2006.

Прибыль как экономическая категория отражает чистый доход, созданный в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности. Когда выручка превышает себестоимость, финансовый результат свидетельствует о получении прибыли.

Прибыль как важная экономическая категория выполняет следующие функции:

- 1) Прибыль характеризует экономический эффект, полученный в результате деятельности предприятия;
- 2) Прибыль обладает стимулирующей функцией;
- 3) Прибыль является одним из источников формирования бюджетов разных уровней. Она поступает в бюджеты в виде налогов.

Величина прибыли формируется под воздействием трех основных факторов: себестоимости продукции, объема реализации и уровня действующих цен на реализуемую продукцию. Важнейшим из них является себестоимость, количественно в структуре цены она занимает значительный удельный вес, поэтому снижение цены себестоимости очень заметно сказывается на росте прибыли при прочих равных условиях. Совершенствование экономической работы на предприятиях предполагает управление формированием, распределением и использованием прибыли как единым процессом. Объектом распределения является балансовая прибыль. Под ее распределением понимается направление части прибыли в бюджет и по статьям использования на предприятии. Планирование прибыли составная часть финансового планирования и важный участок финансово-экономической работы на предприятии.

ТЕМА 8. Налогообложение прибыли предприятий

1. Налоги уплачиваемые предприятиями.
2. Определение размера налогооблагаемой прибыли.
3. Порядок расчета предприятий с бюджетом.

Литература:

1. Налоговый Кодекс Кыргызской Республики 2010 год.
2. Румянцева Е. Финансы организаций (Финансовые технологии управления предприятием): Учебное пособие /Е.Румянцева. -Москва: ИНФРА -М, 2005.
3. Семенов В.М. Финансы предприятий: Учебное пособие /В.М.Семенов, Р.А.Набиев, Р.С.Асейнов. -Москва: Финансы и статистика, 2006.
4. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие. /Бурмистрова Л.М. -Москва: ИНФРА-М, 2007.
5. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: Учебное пособие /А.Д.Шеремет. -Москва: ИНФРА-М, 2009.

В условиях становления рыночных отношений государство переходит к экономическим методам управления, среди которых одним из наиболее действенных являются налоги. В состав налогов, уплачиваемых предприятиями, входят общегосударственные и местные налоги. Значительная часть налогов оказывают влияние на формирование финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятий и результат чистой прибыли.

Некоторые налоги включаются в состав затрат по производству продукции, то есть относятся на ее себестоимость (это земельный налог, плата за воду, транспортный налог и другие).

Непосредственно из прибыли, полученной в результате хозяйственной деятельности, предприятий уплачивают налог на прибыль,

который является основной формой изъятия прибыли предприятия в бюджет.

Тема 9. Финансовое планирование в организации (на предприятии)

1. Сущность и принципы финансового планирования.
2. Методы финансового планирования и система финансовых планов организации.
3. Перспективное финансовое планирование.
4. Текущее финансовое планирование.

Литература:

1. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие /А.Н.Гаврилова. -Москва: КноРус, 2006.
2. Лупей Н.А. Финансы. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие /Н.А.Лупей. -Москва: Дашков и Ко, 2007.
3. Моляков Д.С. Теория финансов предприятия: Учебное пособие /Д.С.Моляков. -Москва: Финансы и статистика, 2008.
4. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: Учебное пособие /Д.С.Моляков. -Москва: Финансы и статистика, 2005.
5. Павлова Л.Н. Финансы предприятий: Учебник/Л.Н.Павлова. Изд.-4, -Москва: Финансы, Юнити, 2008.

Эффективное управление финансами организации возможно лишь при планировании всех финансовых ресурсов, их источников, отношений хозяйствующего субъекта.

Финансовое планирование – составная часть внутрифирменного планирования и финансового механизма управления. Финансовое планирование представляет собой процесс разработки системы финансовых планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению организации и ее развития необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности ее финансовой деятельности в будущем периоде.

Главная цель финансового планирования – определение возможных объемов финансовых ресурсов, капитала и резервов на основе планирования финансовых показателей, целесообразных направлений их расходования в плановом периоде.

В практике финансового планирования применяются следующие методы: экономического анализа, нормативный, коэффициентный, балансовый, оптимизации плановых решений, экономико-математического моделирования. Перспективное финансовое планирование определяет важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства, является главной формой реализации целей организации.

Текущее планирование финансовой деятельности организации основывается на разработанной финансовой стратегии и финансовой политике по отдельным аспектам финансовой деятельности.

ТЕМА 10. Финансовая отчетность и финансовый прогноз

1. Баланс предприятия.
2. Отчет о результатах финансовой деятельности предприятия.
3. Другие составные части финансовой отчетности.

Литература:

1. Практикум по финансам организаций (предприятий): Учебное пособие. -М.: Финансы и статистика /Под ред. З.А.Круш. 2006.
2. Протасов В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг: Учебное пособие /В.Ф.Протасов. -Москва: Финансы и статистика, 2006.
3. Романовский М.В. Финансы предприятий: Учебник /М.В.Романовский. -Санкт-Петербург: Бизнес-школа, 2009.

Формирование финансовой отчетности предприятия. Прогнозная и фактическая отчетность. Взаимосвязь денежных потоков и финансовой отчетности. Финансовая отчетность предприятия состоит из следующих основных частей:

- баланс;
- отчет о результатах финансовой деятельности предприятия;
- отчет о дополнительном капитале (превышение номинальной стоимости акции);
- отчет об изменении акционерного капитала;
- отчет об управлении предприятием;
- специальные отчеты;

Основным компонентом финансовой отчетности предприятия является баланс. В отличие от баланса, отчет о финансовых результатах деятельности составляется не на определенную дату, а дает представление о деятельности предприятия, использовании ее капитала за какой-нибудь промежуток времени. Нередко он дает лучшее представление о самом капитале компании, нежели баланс.

ТЕМА 11. Корпорация и финансовый рынок

1. Назначение и функции финансового рынка в мобилизации и распределении корпоративного капитала.
2. Фондовая биржа.
3. Роль корпорации на финансовом рынке.

Литература:

1. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. – М.: Изд-во Олимп-Бизнес, 2005.

2. Бочаров В.В. Корпоративные финансы: Учебник/В.В.Бочаров. -Санкт-Петербург: Питер, 2008.

3. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие /А.Н.Гаврилова. -Москва: КноРус, 2006.

4. Григорьева Е.М. Финансы корпораций: Учебное пособие /Е.М.Григорьева, Е.Г.Перепечкина. -Москва: Финансы и статистика, 2006.

С помощью финансового рынка обеспечивают бесперебойное формирование и эффективное использование финансовых ресурсов и экономических субъектов государства. В составе финансового рынка обычно выделяют отдельные сегменты.

1) Рынок находящихся в обращении и выполняющих идентичные функции краткосрочных платежных средств (чеков, векселей, аккредитивов, коносаментов и пр.) - денежный рынок.

2) Рынок ссудного капитала, т.е. кратко-и долгосрочных банковских кредитов;

3) Рынок ценных бумаг-фондовый рынок.

Фондовой биржей называют организатора торговли на рынке ценных бумаг. Она выступает на фондовом рынке в форме некоммерческого партнерства или акционерного общества. Основное преимущество крупной акционерной компании (корпорации) как формы организации бизнеса-простота передачи прав собственности и сравнительно быстрое получение дополнительных денежных средств с помощью эмиссии новых пакетов акций. Данное преимущество реализуют на финансовом (фондовом) рынке, который играет важную роль в корпоративном финансировании индустриально развитых стран (США, Великобритании, Канады, Японии и др.). На фондовом рынке представлены эмитенты корпоративных ценных бумаг (акций и облигаций) и инвесторы, приобретающие эти бумаги самостоятельно или через финансовых посредников (дилеров). Корпорации эмитенты стремятся привлечь дополнительные средства для развития своего бизнеса. Компании - инвесторы преследуют собственные коммерческие цели. Портфельные инвесторы вкладывают свой капитал в разнообразные финансовые инструменты с целью получения текущего дохода (в форме дивидендов и процентов) или дохода от прироста курсовой стоимости ценных бумаг.

ТЕМА 12. Дивидендная политика корпорации

1. Формирование дивидендной политики акционерной компании (корпорации).

2. Факторы влияющие на выбор дивидендной политики.

3. Формы выплаты дивидендов.

Литература:

1. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. – М.: Изд-во Олимп-Бизнес, 2005.

2. Бочаров В.В. Корпоративные финансы: Учебник /В.В.Бочаров. -Санкт-Петербург: Питер, 2008.

3. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие/А.Н.Гаврилова. -Москва: КноРус, 2006.

4. Григорьева Е.М. Финансы корпораций: Учебное пособие /Е.М.Григорьева, Е.Г.Перепечкина. -Москва: Финансы и статистика, 2006.

Важная роль при разработке финансовой политики корпорации принадлежит выбору дивидендной политики. При разработке дивидендной политики акционерной компании используют три подхода: агрессивный, умеренный и консервативный. Каждому из этих подходов соответствует определенный тип дивидендной политики. На принятие решений о выплате (объявлении) дивидендов оказывают влияние различные факторы. Они могут быть разделены на четыре группы:

- 1) объективные ограничения;
- 2) инвестиционные возможности компании;
- 3) доступность альтернативных источников капитала;
- 4) прочие факторы.

Завершающим этапом формирования и реализации дивидендной политики служит выбор формы выплаты дивидендов. Основным из таких форм являются следующие.

1. Выплата дивидендов наличными деньгами.
2. Выплата дивидендов акциями.
3. Автоматическое реинвестирование предоставляет акционерам право самостоятельного выбора-получить дивиденды наличными деньгами или вложить их в дополнительные акции.
4. Выкуп акционерным обществом собственных акций рассматривают как одну из форм реинвестирования дивидендов.

ТЕМА 13. Инвестиционная политика предприятия

1. Инвестиционная деятельность предприятия.
2. Источники и методы финансирования.
3. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Литература:

1. Ковалева А.М. Финансы фирмы: Учебник /А.Ковалева, М.Г.Лапуста, Л.Г.Скамай. -Москва: ИНФРА-М, 2006.

2. Колчина Н.В. Финансы организаций, предприятий: Учебник /Н.В.Колчина. -Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2005.

3. Комаристый Е.Н. Анализ отдельных видов деятельности предприятия с использованием относительных и абсолютных показателей

эффективности //Е.Н.Комаристый //Маркетинг и маркетинговые исследования. 2005. № 2.

Понятие «капитальные вложения» тождественно понятию «инвестиции». В мировой практике различают следующие виды инвестиции:

-реальные (прямые) инвестиции - это вложение капитала непосредственно в средства производства;

-финансовые инвестиции-вложение в ценные бумаги, а также помещение капитала в банки;

-интеллектуальные инвестиции-подразумевают покупку патентов, лицензий, ноу-хау, подготовку и переподготовку рабочего персонала. Все возможные источники финансирования капитальных вложений могут быть сформированы за счет;

- собственных финансовых ресурсов и внутрихозяйственных резервов;
- привлеченных финансовых средств, полученных за счет продажи акций;
- заемных финансовых средств;
- средств иностранных инвесторов;
- средств государственного бюджета;
- денежных средств централизуемых объединениями предприятий.

ТЕМА 14. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе

1. Понятие амортизационных отчислений.

2. Амортизационная политика амортизационный фонд.

Литература:

1. Практикум по финансам организаций (предприятий): Учебное пособие. -М.: Финансы и статистика / Под ред. З.А.Круш. 2006.

2. Протасов В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг: Учебное пособие /В.Ф.Протасов. -Москва: Финансы и статистика, 2006.

3. Романовский М.В. Финансы предприятий: Учебник /М.В.Романовский. -Санкт-Петербург: Бизнес-школа, 2009.

Внутренние финансовые ресурсы предприятий формируются в процессе его хозяйственной деятельности, величина ресурсов зависит от масштабов и результатов этой деятельности. К ним относятся амортизационные отчисления и прибыль. Амортизационные отчисления как денежные средства отражают сумму износа основных производственных фондов и нематериальных активов. Они включаются в себестоимость производимой продукции и после ее реализации в составе выручки поступают на расчетный счет предприятия. Амортизационные

отчисления производятся в течение нормативного срока службы основных фондов или срока, за который балансовая стоимость этих фондов полностью переносится на издержки производства и обращения. Амортизационный фонд является устойчивым источником финансовых ресурсов и образуется в результате переноса стоимости основных фондов на стоимость готовой продукции.

4. МАТЕРИАЛЫ СЕМИНАРСКО-ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ **Учебно-методические разработки к семинарско – практическим занятиям по дисциплине «Финансы организаций (предприятий)»**

Семинарско – практические занятия № 1

Тема: Финансы предприятия и их роль в современном бизнесе

План:

1. Принципы рыночной экономики и роль финансов в хозяйственной деятельности коммерческих организаций.
2. Модель финансового механизма предприятий.
3. Формы организаций в условиях рыночной экономики.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа в малых группах.
4. Обзор мнений методом ротации.
5. Подведение итога занятия.
6. Выставление оценок.
7. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания и навыки по теме «Финансы предприятия и их роль в современном бизнесе».

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.
- обзор мнений методом ротации.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Роль финансов в хозяйственной деятельности коммерческих организаций?
2. Как понимаете модель финансового механизма предприятий?

3. Должна ли модель финансового механизма предприятий досконально описывать действительность!

4. Какие формы организаций в условиях рыночной экономики знаете?

5. Определите, относятся ли следующие высказывания к вопросам, изучаемым финансы предприятий;

А) Финансовые отношения предприятия с другими финансово-кредитными учреждениями.

Б) Предприятие как хозяйствующий субъект.

В) Влияние повышения уровня прибыли на экономический рост предприятия.

Г) Решение фирмы о числе нанимаемых рабочих.

Д) Принципы и формы организации предприятий в условиях рыночной экономики.

Работа в малых группах:

1 – деление группы на кооперативные группы(1,2,3,4). Количество групп соответствует количеству частей, на которые разделен план занятия.

2 – установка кооперативным группам; повторить домашний материал, по-партнерски обсудить его и убедиться, что во всем досконально разобрались.

Обзор мнений методом ротации:

3 – на пронумерованных листах бумаги (1,2,3,4) записываются проблемные вопросы и развешиваются на стенах в аудитории преподавателем.

1. проблемный вопрос:

2. проблемный вопрос:

3. проблемный вопрос:

4. в соответствии с номером группы обсуждаются пронумерованный вопрос в течении 4-5 минут с записью ответа на листе бумаги.

5. ротация по сигналу преподавателя, группы меняются местами (вопросами). Читают вопрос и ответ, который был написан предыдущей группой, добавляют свои идеи. Преподаватель просит группам передвигается далее, повторяя данное упражнение до тех пор, пока студенты не вернутся к своему изначальному листу.

6. обсуждение предложенных мнений в малой группе, подготовка презентации.

7. презентация ответов на вопросы.

Задание на дом: Тема: Особенности финансов организаций различных отраслей экономики

Семинарско – практические занятия № 2
Тема: Особенности финансов организаций различных отраслей экономики

План:

1. Особенности организации финансов предприятий сельского хозяйства.
2. Основные и оборотные средства, выручка и прибыль строительных организаций.
3. Особенности организации финансов в торговле.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа с текстом по стратегии ЗХУ.
4. Составление кластеров.
5. Презентация кластеров.
6. Подведение итога занятия.
7. Выставление оценок.
8. Задание на дом.

Цель занятия: Закрепить знания об особенностях финансов организаций различных отраслей экономики.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос.
- ЗХУ.
- Кластер.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Как вы понимаете валовую и товарную продукцию с/х предприятий?
2. Каково значение выручки от реализации продукции для сельскохозяйственных предприятий?
3. Как определяется себестоимость в строительной организации?
4. Какие особенности основного и оборотного капитала торговых организаций знаете?
5. Из чего состоит валовой доход и прибыль торговых организаций?

Стратегия ЗХУ:

Стратегия кластер.

Задание на дом: Тема: Организация финансовой работы на предприятии.

Семинарско – практические занятия № 3

Тема: Организация финансовой работы на предприятии

План:

1. Финансовые службы предприятий их задачи и функции.
2. Контрольно-аналитическая и оперативная работа предприятий.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа с текстом по стратегии ЗХУ.
4. Составление кластеров.
5. Презентация кластеров.
6. Подведение итога занятия.
7. Выставление оценок.
8. Задание на дом.

Цель занятия: Закрепить знания об организации финансовой работы на предприятии.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос.
- ЗХУ.
- Кластер.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Какие задачи ставятся перед финансовой службой предприятия?
2. Что означает контрольно-аналитическая работа?
3. Зачем финансовой службе проводить оперативную работу?
4. Какие функции финансовой службы знаете?
5. В чем необходимость финансовой службы на предприятиях?

Стратегия ЗХУ:

Стратегия кластер.

Задание на дом: Тема: Денежные доходы предприятий и финансовые результаты их хозяйственной деятельности.

Семинарско – практические занятия № 4

Тема: Денежные доходы предприятий и финансовые результаты их хозяйственной деятельности

План:

1. Формирование и расчет показателей балансовой, налогооблагаемой и чистой прибыли.
2. Экономические факторы влияющие на величину прибыли, и оценка качества прибыли.
3. Система показателей рентабельности, методы ее определения и пути повышения.
4. Система цен на продукцию и особенности анализа финансовых результатов в условиях инфляции.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа в малых группах.
4. Составление резюме (каждым индивидуально студентом).
5. Подведение итога занятия.
6. Выставление оценок.
7. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания о денежных доходах предприятия и финансовых результатах их хозяйственной деятельности.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.
- работа в малых группах.
- резюмирование по проблеме.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Из каких источников складываются доходы предприятия?
2. Доходы организации, их классификация?
3. Что означает рентабельность предприятия?
4. Как формируется и используется выручка от реализации продукции?
5. Как планируется выручка от реализации продукции?
6. Понятие выручки от реализации продукции?
7. Как измеряется доход предприятия?
8. Что означает финансовая устойчивость предприятия?

9. Какие факторы влияют на рост дохода организации?

Работа в малых группах:

1 – деление группы на кооперативные группы(1,2,3,4). Количество групп соответствует количеству частей, на которые разделен план занятия.

2 – установка кооперативным группам; повторить домашний материал, по-партнерски обсудить его и убедиться, что во всем досконально разобрались.

3- на флипчарте вынести по подгруппам основные положения обсуждаемой проблеме, подготовка к презентации.

4 – презентация.

Резюмирование темы занятия (проблемы):

1. Каждый студент индивидуально проводит итог занятия и формулирует резюме.

2. Зачитывает резюме студентам.

3. Публикация общего резюме на доске.

Задание на дом: Тема: Финансовые методы управления расходами предприятия.

Семинарско – практические занятия № 5

Тема: Финансовые методы управления расходами предприятия

План:

1. Содержание и классификация расходов.

2. Состав затрат на производство и реализацию продукции.

3. Классификация затрат относимых на себестоимость продукции.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).

2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.

3. Работа в малых группах.

4. Работа по стратегии Инсерт.

5. Подведение итога занятия.

6. Выставление оценок.

7. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания о финансовых методах управления расходами предприятия.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.

- работа в малых группах.

- стратегия Инсерт.

Дидактический материал:

- маркеры

- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Что означает расходы предприятия?
2. Как измеряются расходы предприятия?
3. Назовите классификацию расходов предприятия?
4. Что означает издержки производства?
5. Как минимизировать расходы предприятия?
6. Что означает себестоимость продукции?
7. Какие финансовые методы управления расходами предприятия вы знаете?
8. Из каких ресурсов состоят затраты на производство и реализацию продукции?
9. Различие между текущими и переменными расходами предприятия?
10. Что входит в состав расходов предприятий включаемых в издержки обращения?

Работа в малых группах:

1 – деление группы на кооперативные группы(1,2,3,4). Количество групп соответствует количеству частей, на которые разделен план занятия.

2 – установка кооперативным группам; повторить домашний материал, по-партнерски обсудить его и убедиться, что во всем досконально разобрались.

3- на флипчарте вынести по подгруппам основные положения обсуждаемой проблеме, подготовка к презентации.

4 – презентация.

Работа по стратегии Инсерт.

Основная цель стратегии – побудить студентов к отслеживанию собственного понимания читаемой информации, используя определенную маркировку. Выраженная в символах маркировка позволяет зафиксировать соответствующую мыслительную операцию. Стратегия формирует у студентов определенные умения работы. Она стимулирует концентрацию не только на известном студентам материале, но и на новом, учит сомневаться в представляемой информации, задавать вопросы, возникающие в процессе работы над текстом. В целом стратегия направлена на глубокую переработку информации.

Основные шаги реализации стратегии:

- актуализация имеющихся знаний по теме и предложений по ней (мозговой штурм): индивидуально, в парах, в группе. Составление общего списка идей.

- чтение информации с маркировкой:

- «V» - знаю;
 «+»-новое;
 «-»- информация противоречит имеющемуся личному опыту (или содержит противоречие в тексте);
 «?» - информация вызывает вопрос, сомнение или несогласие.
 - обсуждение результатов самостоятельного чтения информации в парах, а затем в группе.
 - составление обобщающей таблицы.

| V | + | - | ? |
|---------|--------|--------|--------|
| 1 | 1..... | 1..... | 1..... |
| 2..... | 2..... | 2..... | 2..... |
| 3..... | 3..... | 3..... | 3..... |
| 4..... | 4..... | 4..... | 4..... |

Задание на дом: Тема: Издержки производства и обращения.

Семинарско – практические занятия № 6 **Тема: Издержки производства и обращения:**

План:

1. Состав и классификация затрат
2. Смета затрат на производство и реализацию продукции.
3. Планирование издержек производства и реализации продукции.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа в малых группах.
4. Обзор мнений методом ротации.
5. Решение задач.
6. Подведение итога занятия.
7. Выставление оценок.
8. Задание на дом.

Цель занятия:

9. Сформировать знания и навыки по теме «Издержки производства и обращения» закрепление системы знаний об издержках производства и обращения в хозяйственной деятельности коммерческих организаций.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.

- обзор мнений методом ротации.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Что означает издержки производства и обращение предприятий?
2. Каким образом можно осуществить классификацию затрат предприятий, и какие признаки лежат в основе классификации?
3. Для чего используют документ – «смета затрат на производство продукции»?
4. Что означает себестоимость продукции и как ее можно рассчитать?
5. Какова связь между планированием и финансированием затрат?
6. Каким образом можно снизить затраты на производство?
7. Определите, относятся ли следующие высказывания к вопросам, изучаемым издержки производства и обращения;
 - А) Смета затрат на производство.
 - Б) Себестоимость продукции.
 - В) Материальные затраты.
 - Г) Затраты на оплату труда.
 - Д) Отчисления на социальные нужды.
 - Е) Амортизация основных фондов.

Работа в малых группах:

1 – деление группы на кооперативные группы(1,2,3,4). Количество групп соответствует количеству частей, на которые разделен план занятия.

2 – установка кооперативным группам; повторить домашний материал, по-партнерски обсудить его и убедиться, что во всем досконально разобрались.

Обзор мнений методом ротации:

3 – на пронумерованных листах бумаги (1,2,3,4) записываются проблемные вопросы и развешиваются на стенах в аудитории преподавателем.

1. проблемный вопрос:

2. проблемный вопрос:

3. проблемный вопрос:

4- в соответствии с номером группы обсуждаются пронумерованный вопрос в течении 4-5 минут с записью ответа на листе бумаги.

5- ротация по сигналу преподавателя, группы меняются местами (вопросами). Читают вопрос и ответ, который был написан предыдущей группой, добавляют свои идеи. Преподаватель просит группам передвигаться далее, повторяя данное упражнение до тех пор, пока студенты не вернутся к своему изначальному листу.

6- обсуждение предложенных мнений в малой группе, подготовка презентации.

7- презентация ответов на вопросы.

Решение задач:

1. Предприятие покупает современное оборудование по обработке изделия, которое оно производит вручную. При этом постоянные издержки, F , могут меняться от \$1000 до \$3000, а переменные издержки, v , от 10% до 80%. Определить зависимость точки безубыточности, R , от фиксированных издержек графически. Какие максимально допустимые маржинальные издержки предприятие может нести, если новое оборудование требует более высоких фиксированных затрат в размере от \$2000 и выше, а точка безубыточности будет увеличивать свое значение от \$3000?

2. Определить максимально допустимые фиксированные издержки, F , если выручка предприятия может меняться в диапазоне от \$3000 до \$5500, а маржинальные издержки, s , от 10% до 80%. При каких значениях выручки R предприятие может позволить себе увеличения фиксированных издержек, F , от \$2500 при пределе доли переменных издержек в 40%?

Задание на дом: Тема: Прибыль предприятия.

Семинарско – практические занятия № 7

Тема: Прибыль предприятия

План:

1. Экономическая сущность прибыли.
2. Факторы влияющие на величину прибыли.
3. Формирование и использование прибыли.
4. Методы планирования прибыли.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа в малых группах.
4. Обзор мнений методом ротации.
5. Решение задачи.
6. Подведение итога занятия.
7. Выставление оценок.
8. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания об экономической сущности прибыли предприятия.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.
- обзор мнений методом ротации.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. В чем экономическая сущность прибыли?
2. Из чего состоит балансовая прибыль предприятия?
3. Какие факторы влияют на размер прибыли?
4. Как формируется и используется прибыль на предприятии?
5. По какому принципу распределяется прибыль?
6. Что означает налогооблагаемая и чистая прибыль?
7. Какие резервы увеличения прибыли вы можете назвать?
8. Какие показатели прибыльности вы знаете?
9. Какие методы планирования вы знаете, в чем их суть?

Работа в малых группах:

Решение задачи:

Пример расчета прибыли аналитическим методом.

1. Определяется базовая рентабельность (отношение ожидаемой прибыли к полной себестоимости сравнимой товарной продукции), см. табл. 1.

2. В плановом году в данном примере предусматривается рост сравнимой Товарной продукции на 10%. Выпуск этой продукции по себестоимости отчетного года составит: 891 тыс. сом. $((810 \times 110) : 100)$.

Прибыль по сравнимой товарной продукции в плановом году, исходя из базового уровня рентабельности, будет равна 438,8 тыс. сом. $((891 \times 48,8) : 100)$.

Таблица 1. Расчет базовой рентабельности (в тыс. сом.)

| Показатели | Итоги за 9 мес. | План IV кв. | Ожидаемое исполнение за текущий год |
|--|-----------------|-------------------|-------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Сравнимая товарная продукция истекшего года: а) по действующим ценам (без НДС и акцизов) б) по полной себестоимости | 900 600 | 290 210 | 1190 810 |
| 2. Прибыль на объем сравнимой товарной продукции (а - б) | 300 | 80 | 380 |
| 3. Поправки к сумме прибыли в связи с имевшими место в течение года изменениями цен (\pm) за время с начала года до даты изменения | + 15 | | + 15 |
| 4. Прибыль, принимаемая за базу (стр. 2 + стр. 3) | 315 | 80 | 395 |
| 5. Базовая рентабельность, % $((\text{стр. 4} \times 100) : \text{стр. 16})$ | 52,5 | 38,1 | 48,8 |

Прибыль на несравнимую товарную продукцию исчисляется прямым счетом. В данном примере несравнимая товарная продукция планируемого года принята по плановой полной себестоимости в сумме 250 тыс. сом, а в действующих ценах (за минусом НДС и акцизов) — 300 тыс. сом. Следовательно, прибыль на несравнимую товарную продукцию в предстоящем году составит 50 тыс. сом. (300 - 250).

Таблица2. - Расчет влияния на плановую прибыль изменения ассортимента продукции в плановом году

| Наименование продукции | Рентабельность в отчетном году по структуре ассортимента продукции в том же году | | Рентабельность в отчетном году по структуре ассортимента продукции в плановом году | | | |
|------------------------|--|----------------|--|---|----------------|---------------------------------|
| | Удельный вес в общем объеме сравнимой продукции | Рентабельность | Коэффициент (гр.2х х гр.3) : : 100 | Удельный вес в общем объеме сравнимой продукции | Рентабельность | Коэффициент (гр.5 х гр.6) : 100 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Материал № 1 | 16,0 | 26,0 | 4,16 | 17,0 | 26,0 | 4,42 |
| Материал № 2 | 40,0 | 37,9 | 15,16 | 42,0 | 37,9 | 15,92 |
| Материал № 3 | 32,0 | 40,5 | 12,96 | 33,0 | 40,5 | 13,37 |
| Материал № 4 | 12,0 | 24,6 | 2,95 | 8,0 | 24,6 | 1,97 |
| Итого: | 100,0 | — | 35,23 | 100,0 | - | 35,68 |

Средняя рентабельность в плановом году увеличивается по сравнению с отчетным годом на 0,45% (35,68 - 35,23). Таким образом, изменение ассортимента продукции в плановом году приведет к росту плановой прибыли на 4,01 тыс. сом. $((891 \times 0,45) : 100)$.

Задание на дом: Тема: Система налогообложения предприятий.

Семинарско – практические занятия №8 **Тема: Система налогообложения предприятий**

План.

1. Налоги, уплачиваемые предприятиями.
2. Определение размера налогооблагаемой прибыли.
3. Порядок расчета предприятий с бюджетом.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа с текстом по стратегии ЗХУ.
4. Составление кластеров.
5. Презентация кластеров.
6. Подведение итога занятия.
7. Выставление оценок.
8. Задание на дом.

Цель занятия:

Закрепить знания студентов о системе налогообложения предприятий.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос.
- ЗХУ.
- Кластер.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Какова роль налогов в прибыли вашего предприятия?
2. Какие виды налогов уплачивает предприятие и куда они поступают?
3. Какие объекты налогообложения вы можете назвать?
4. Каковы ставки налогов в Кыргызской Республике?
5. Каким образом предприятиям предоставляются льготы?
6. Как можно определить размер налогооблагаемой прибыли?
7. Каков порядок расчета предприятий с бюджетом?

Стратегия ЗХУ:

Основные шаги реализации стратегии:

1. Работа (индивидуально, в парах) над вопросами; 1).....
2. Заполнение первой графы таблицы.
3. Параллельное заполнение второй графы.
4. Знакомство с информацией и заполнение третьей графы (ответы на вопросы). Если возникнут новые вопросы, то они вносятся во вторую графу.
5. Обсуждение результатов работы над таблицей в парах, в группе.

| знаю | Хочу знать | узнал |
|------|------------|-------|
| 1. | 1. | 1. |
| 2. | 2. | 2. |

Стратегия кластер.

Основные шаги реализации стратегии:

1. Вписывание посередине страницы в кружок названия темы из одного – двух слов.

2. Набрасывание идей в кружках рядом с основной темой и установление логико – смысловых связей между ними. У одной темы может быть несколько под тем, каждая из которых, в свою очередь, тоже имеет несколько под тем.

Задание на дом: Тема: Финансовое планирование на предприятии.

Семинарско – практические занятия № 9 Тема Финансовое планирование на предприятии

План:

1. Роль и место финансового планирования в осуществлении хозяйственно-финансовой деятельности предприятия.

2. Финансовый план предприятия, его содержание и структура, виды финансовых планов.

3. Порядок составления баланса доходов и расходов предприятия на основе плановых расчетов его статей.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).

2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.

3. Работа в малых группах.

4. Обзор мнений методом ротации.

5. Подведение итога занятия.

6. Выставление оценок.

7. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания о необходимости финансового планирования на предприятиях.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.

- обзор мнений методом ротации.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Чем отличаются финансовое планирование от бизнес плана?

2. Какой отдел отвечает за осуществление финансового планирования предприятия?

3. Что означает оперативный финансовый план промышленных предприятий?

4. Какие виды финансового плана вы знаете?

5. В чем сущность финансового планирования в осуществлении хозяйственно-финансовой деятельности предприятия.

Работа в малых группах:

Задание на дом: Тема: Финансовая отчетность предприятий

Семинарские занятия № 10

Тема: Финансовая отчетность предприятий

План:

1. Баланс предприятия.
2. Отчет о результатах финансовой деятельности предприятия.
3. Другие составные части финансовой отчетности.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа в малых группах.
4. Работа по стратегии Инсерт.
5. Подведение итога занятия.
6. Выставление оценок.
7. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания о финансовой отчетности в хозяйственной деятельности предприятия.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.
- работа в малых группах.
- стратегия Инсерт.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Какие формы финансовой отчетности вы можете знать?
2. В чем суть такой формы отчета как баланс?
3. Зачем предприятию составлять отчет о финансовых результатах деятельности?
4. Какие дополнительные формы финансовой отчетности вы можете назвать, в чем их суть?

Работа в малых группах:

Работа по стратегии Инсерт.

Задание на дом: Тема: Анализ финансового состояния предприятий.

Семинарско – практические занятия № 11
Тема: Анализ финансового состояния предприятий

План:

1. Информационная база для проведения финансового анализа.
2. Основные оценочные показатели финансового состояния.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа с текстом по стратегии ЗХУ.
4. Составление кластеров.
5. Презентация кластеров.
6. Подведение итога занятия.
7. Выставление оценок.
8. Задание на дом.

Цель занятия:

Закрепить знания об анализе финансового состояния предприятий.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос.
- ЗХУ.
- Кластер.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Какие методы проведения анализа вы знаете?
2. Какие показатели вы использовали в анализе и почему?
3. Как вы будете использовать полученные результаты анализа?
4. В чем заключается необходимость проведения анализа финансового состояния предприятия?
5. Что включает информационная база для проведения финансового анализа.
6. Какие основные оценочные показатели финансового состояния предприятия вы знаете?
7. Какой отдел занимается проведением анализа финансового состояния предприятия?

8. Какова роль финансовой службы на предприятии?
 9. Что означает финансовое состояние хозяйствующего субъекта?
- Стратегия ЗХУ:
Стратегия кластер.
Задание на дом: Тема: Корпорация и финансовый рынок.

Семинарско – практические занятия № 12

Тема: Корпорация и финансовый рынок

План:

1. Назначение и функции финансового рынка в мобилизации и распределении корпоративного капитала.
2. Фондовая биржа.
3. Роль корпорации на финансовом рынке.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа с текстом по стратегии ЗХУ.
4. Составление кластеров.
5. Презентация кластеров.
6. Подведение итога занятия.
7. Выставление оценок.
8. Задание на дом.

Цель занятия:

Закрепить знания о корпорации и финансовом рынке.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос.
- ЗХУ.
- Кластер.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Что связывает корпорацию и финансовый рынок?
2. В чем заключается функция финансового рынка?
3. Что представляет собой фондовая биржа?
4. Кто является участником фондовой биржи?

5. Роль корпорации на финансовом рынке?
 6. Какие правила фондовой биржи на рынке ценных бумаг?
 7. С какими ценными бумагами на фондовой бирже проводят операции?
 8. В чем необходимость фондовой биржи?
- Стратегия ЗХУ:
Стратегия кластер.
Задание на дом: Тема: Дивидендная политика корпорации.

Семинарско – практические занятия № 13 **Тема: Дивидендная политика корпорации**

План:

1. Формирование дивидендной политики акционерной компании (корпорации).
2. Факторы влияющие на выбор дивидендной политики.
3. Формы выплаты дивидендов.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа в малых группах.
4. Составление резюме (каждым индивидуально студентом).
5. Подведение итога занятия.
6. Выставление оценок.
7. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания о формировании дивидендной политики акционерной компании (корпорации).

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.
- работа в малых группах.
- резюмирование по проблеме.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Что означает понятие дивидендная политика корпорации?
2. Какие факторы влияют на выбор дивидендной политики?
3. Какие правовые ограничения на выплату дивидендов вы знаете?
4. Назовите формы выплаты дивидендов?
5. Как вы понимаете инвестиционные возможности компании?
6. Какие подходы используют при разработке дивидендной политики?

7. Как вы понимаете политику выкупа собственных акций?

Работа в малых группах:

Задание на дом: Тема: Инвестиции в основные фонды на предприятиях.

Семинарско – практические занятия № 14

Тема: Инвестиции в основные фонды на предприятиях

План:

1. Понятие и способы инвестирования в основные фонды.
2. Источники финансирования капитальных вложений.
3. Планирование капитальных вложений.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа в малых группах.
4. Составление резюме (каждым индивидуально студентом).
5. Подведение итога занятия.
6. Выставление оценок.
7. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания по понятию и способам инвестирования в основные фонды предприятия.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.
- работа в малых группах.
- резюмирование по проблеме.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Что означает понятие инвестиции?
2. Какие источники финансирования капитальных вложений вы знаете?
3. Какие способы проведения капитальных вложений вы можете назвать?
4. Зачем предприятию нужны нематериальные активы и каковы источники их приобретения?
5. Какова цель планирования капитальных вложений предприятия?
6. Как реализуют оценку эффективности инвестиционных проектов?
7. Какие принципы инвестиционной деятельности знаете.

Работа в малых группах:

Задание на дом: Тема:оборотный капитал организации.

Семинарско – практические занятия № 15

Тема: Оборотный капитал организации

План:

1. Кругооборот фондов предприятия и сущность оборотных средств.
2. Оборотные средства и оборотный капитал.
3. Управление денежными потоками.
4. Классификация оборотных средств.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа с текстом по стратегии ЗХУ.
4. Составление кластеров.
5. Презентация кластеров.
6. Подведение итога занятия.
7. Выставление оценок.
8. Задание на дом.

Цель занятия: Закрепить знания об оборотном капитале организации.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос.
- ЗХУ.
- Кластер.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. В чем необходимость оборотного капитала в организациях?
2. Какие оборотные средства предприятия вы знаете?
3. Из каких источников состоят оборотные средства предприятия?
4. В чем различие между оборотным средством и оборотным капиталом?
5. Что означает недостаток собственных оборотных средств?
6. Что означает управление денежными потоками предприятия?
7. Когда происходит излишек собственных оборотных средств предприятия?
8. Какие финансовые показатели эффективности использования оборотных средств вы знаете?

Стратегия ЗХУ:

Стратегия кластер.

Задание на дом: Тема: Основной капитал.

Семинарско – практические занятия № 16
Тема: Основной капитал

План:

1. Понятие основного капитала организации.
2. Основные фонды и основные средства организации.
3. Источники финансирования основного капитала организации.
4. Показатели эффективности использования основных фондов
5. Методы начисления амортизации.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа в малых группах.
4. Работа по стратегии Инсерт.
5. Подведение итога занятия.
6. Выставление оценок.
7. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания о понятии основного капитала предприятия.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.
- работа в малых группах.
- стратегия Инсерт.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Что означает понятие основной капитал организации?
2. Перечислите состав основного капитала?
3. В чем различие между основным фондом и основными средствами организации?
4. Что включает нематериальные активы организации?
5. Из чего состоят источники финансирования основного капитала организации?
6. Какие показатели эффективности использования основных фондов вы знаете?
7. В чем сущность основного капитала предприятия?
8. Главное условие роста фондоотдачи в чем заключается?

Работа в малых группах:

Работа по стратегии Инсерт.

Задание на дом: Тема: Амортизационная политика предприятий

Семинарско – практические занятия № 17
Тема: Амортизационная политика предприятий

План:

1. Амортизация как экономическая и финансовая категории.
2. Понятие амортизационных отчислений.
3. Методы начисления амортизации.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Работа в малых группах.
4. Работа по стратегии Инсерт.
5. Подведение итога занятия.
6. Выставление оценок.
7. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания об амортизации как экономической и финансовой категории предприятия.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – метод мозгового штурма.
- работа в малых группах.
- стратегия Инсерт.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Что означает амортизационная политика предприятия?
2. Какие виды амортизационной политики предприятия вы узнали?
3. С какими методами проведения амортизации вы ознакомились?
4. Как определяется порядок срока полезного использования основных средств?
5. Как вы понимаете термин амортизационное отчисление?
6. Как планируется амортизационное отчисление предприятия?
7. Способы начисления амортизации?
8. Как вы понимаете амортизационный фонд?

Работа в малых группах:

Работа по стратегии Инсерт.

Задание на дом: Тема: Взаимоотношения предприятий с банками

Семинарско – практические занятия № 18
Тема: Взаимоотношения предприятий с банками

План:

1. Организация безналичных расчетов.
2. Основные формы безналичных расчетов.
3. Кредитные отношения предприятия с банками.

Ход занятия:

1. Организационный момент (приветствие, объявление темы занятия, отметка присутствующих и отсутствующих студентов).
2. Фронтальный опрос по основным понятиям темы.
3. Тестирование.
4. Составление синквейна.
5. Решение задачи.
6. Подведение итога занятия.
7. Выставление оценок.
8. Задание на дом.

Цель занятия:

Сформировать знания о взаимоотношения предприятий с банками, о необходимости организации безналичных расчетов.

Методы и стратегии обучения:

- фронтальный опрос – «Сеть».
- Тестирование.
- Синквейн.

Дидактический материал:

- маркеры
- ватманы.

Фронтальный опрос:

вопросы:

1. Как вы понимаете безналичный расчет предприятий?
2. Назовите основные формы безналичных расчетов?
3. Что означает коммерческий кредит и вексельное обращение предприятия?
4. Какие кредитные отношения предприятия с банками вы знаете?
5. Что значит нетрадиционные банковские услуги?
6. Как понимаете вы счета предприятий в банках?

Стратегия синквейн:

Решение задачи:

1. Для реализации инвестиционного проекта предпринимателю требуются средства в размере 120 млн сом. Банк готов предоставить кредит по номинальной процентной ставке, равной 15% годовых.

Рассчитайте эффективную годовую ставку, если кредит взят на один год на условиях: а) дисконтного кредита; б) амортизационного кредита с ежемесячными платежами.

2. Предприятие покупает оборудование стоимостью 200 тыс. сом. Возможные варианты финансирования:

А) лизинг сроком на пять лет (амортизация лизингодателем начисляется равномерно, его вознаграждение составляет 5%, проценты за кредит по льготной ставке – 8%).

Б) банковский кредит по аннуитетной схеме под 13% годовых.

Составьте схему кредитных и лизинговых платежей и определите, какой вариант лучше для предприятия (в расчет берутся только абсолютные суммы платежей, налоговые преимущества и потери не учитываются).

Задание на дом: Подготовиться к сдаче итогового контроля.

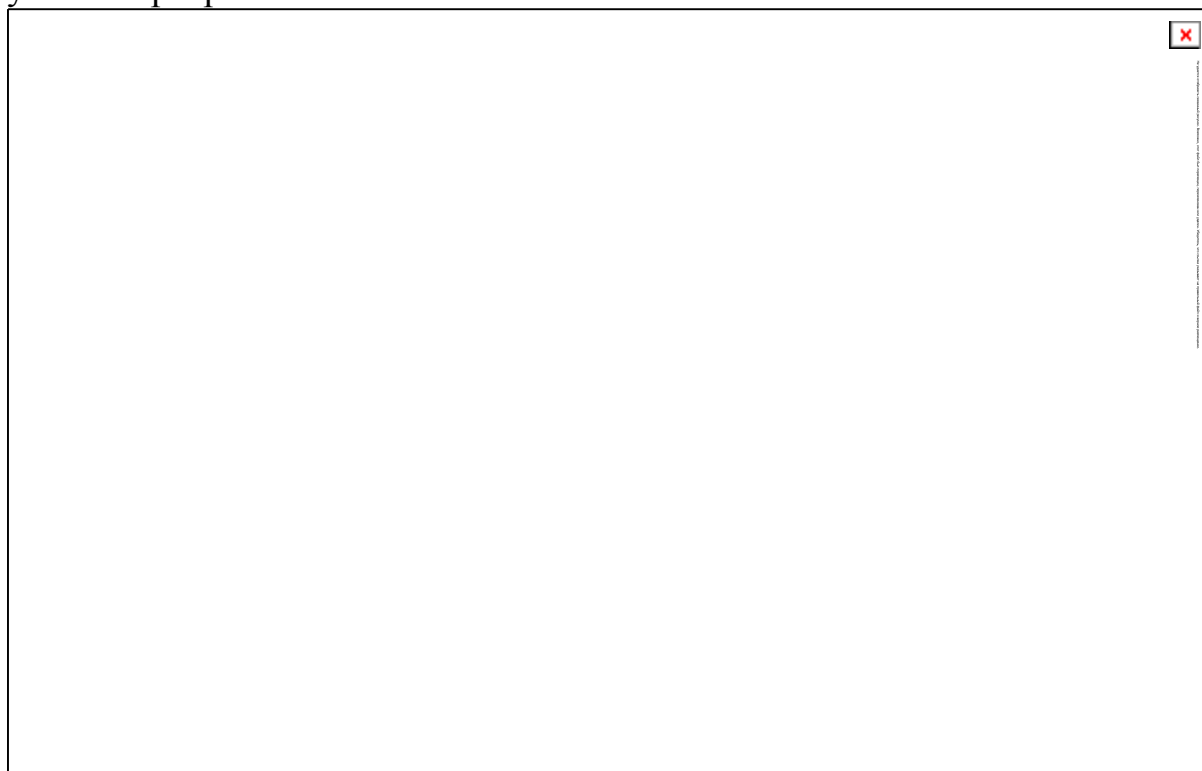
5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ.

Самостоятельная работа студентов включает самостоятельный поиск и анализ информации по выбранной теме и подготовку рефератов и докладов и последующую их презентацию.

- Самостоятельная работа студентов - это процесс активного, целенаправленного приобретения новых для него знаний и умений без непосредственного участия преподавателей.

- СРС должна быть по своей предметной направленности и сопровождаться эффективным контролем и оценкой ее результатов.

- Предметно и содержательно СРС **определяется** государственным образовательным стандартом, действующими учебными планами, рабочими программами учебных дисциплин, средствами обеспечения СРС: учебниками, учебными пособиями и методическими руководствами, учебно-программными комплексами



Доклады и рефераты выполняются в машинописной форме на листах формата А4. Текст доклада или реферата должен содержать от 10 до 20 страниц (не включая приложений). Шрифт 14, интервал – полуторный. Страницы обязательно пронумеровать. В таблицах и рисунках допускается меньший шрифт и интервал.

Работа должна включать: титульный лист, содержание, разделы, список литературы. Сведения об источниках, включенных в список литературы необходимо давать в соответствии с требованиями. На титульном листе обязательно указывается название предмета, номер группы, в которой обучается студент.

5.1. ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ

1. Модель достижимого роста
2. Модели прогнозирования банкротства
3. Анализ финансового состояния предприятия: показатели финансовой устойчивости
4. Финансовая отчетность компании: анализ отчета о движении денежных средств
5. Инвестиционные решения предприятия: критерии оценки эффективности инвестиционных проектов
6. Инвестиционные решения предприятия: виды эффективности
7. Инвестиционные решения предприятия: общая схема оценки эффективности
8. Оценка стоимости компании на основе "добавленной стоимости акционерного капитала"
9. Отчет о прибылях и убытках (по системе "Директ-костинг")
10. Эффект операционного рычага
11. Эффект финансового рычага. Влияние финансового рычага на доходность акционеров
12. Управление оборотным капиталом. Классификация оборотного капитала. Управление дебиторской задолженностью. Управление запасами.
13. Управление внеоборотными активами. Инструменты амортизационной политики. Влияние переоценки на чистые доходы предприятия.
14. Традиционная теория структуры капитала.
15. Исследование структуры капитала на основе теории ММ.
16. Зависимость оптимальной структуры капитала от доходности собственного капитала компании, освобожденной от долгов.
17. Определение критической точки объема продаж, при которой следует использовать заемный капитал.
18. Оценка акций. Классификация, определение цены и доходности акций.
19. Оценка акций. Предельная цена капитала. Модель DCF для оценки стоимости нераспределенной прибыли.
20. Оценка акций. Влияние дивидендной политики на цену акции.
21. Оценка облигаций. Классификация, зависимость цена/доходность, кривая доходности.
22. Оценка облигаций. Средний срок всех выплат по облигации, дюрация, модифицированная дюрация.
23. Факторы, определяющие оценку деятельности компании.
24. Классификация подходов в оценке риска. Оценка доходности и риска.
25. Измерение и анализ риска портфеля активов (портфельный анализ). Подходы к решению задачи об оптимальном портфеле.

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВЫХ РАБОТ

Студент имеет право выбрать любую тему курсовой работы или предложить собственную тему исследования.

Написание и оформление курсовых работ должно проводиться в строгом соответствии с требованиями к оформлению текстовой документации (с соблюдением основных положений Госстандарта по оформлению программной, технической и экономической документации). Объем курсовой работы составляет 25-30 стр. Общими требованиями являются:

- четкость и логическая последовательность изложения материала;
- убедительность аргументации;
- краткость и точность формулировок, исключающих возможность неоднозначности толкования;
- конкретность изложения результатов работы;
- обоснованность рекомендаций и предложений.

Все работы должны включать следующие элементы:

- титульный лист;
- «Оглавление»;
- «Введение»;
- «Основная часть»;
- «Заключение»;
- «Список использованных источников»;
- «Приложения».

Не допускается применение для одного и того же понятия различных научных терминов, близких по значению (синонимов), а также иностранных слов и терминов (если есть равнозначные в русском языке), которые должны быть указаны при первом упоминании.

Не разрешается произвольное сокращение слов, замена слов буквенными обозначениями и математическими знаками.

Текст курсовой работы выполняется на одной стороне листа односортной белой бумаги формата А4 (210x297) в редакторе Word через 1 междустрочный интервал со следующими полями: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее – 25 мм, нижнее – 25 мм. Шрифт – Times New Roman. Для заголовков любого уровня шрифт – Arial. Размер шрифта – 14. Отступ для красной строки – 1,27. (Поле для переплета составляет 10 мм; колонтитулы – 17 мм.)

Не допускается формирование отступов пробелами и интервалов пропуском строк.

Нумерация

Все листы курсовой работы, включая иллюстрации, список использованных источников и приложения, нумеруются арабскими

цифрами по порядку от титульного листа до последней страницы без пропусков и повторений. На титульном листе номер страницы не ставится. Номера страниц ставятся внизу посередине.

Приложения

Курсовая работа может содержать одно или несколько приложений.

Приложения оформляются как продолжение основного текста работы на последующих её страницах.

К приложениям относится вспомогательный материал, который при включении в основную часть работы загромождает текст. Сюда входят промежуточные расчеты, таблицы цифровых данных, инструкции, методики, иллюстрации вспомогательного характера, заполненные формы отчетности и другие документы. Если приложений более 10-ти, то их следует объединить по видам. Все приложения помещаются после списка использованной литературы (источников).

Каждое приложение должно начинаться с нового листа с указанием в правом верхнем углу слова «ПРИЛОЖЕНИЕ», и иметь содержательный заголовок, располагаемый по центру листа. Заголовок приложения имеет статус заголовка раздела. Текст приложения может располагаться на этом же листе (в этом случае заголовок приложения размещают на следующей строке после слова ПРИЛОЖЕНИЕ) или начинаться с нового листа.

Если в работе более одного приложения, их нумеруют последовательно арабскими цифрами (без знака N), например: ПРИЛОЖЕНИЕ 1, ПРИЛОЖЕНИЕ 2 и т.д.

Рисунки, таблицы и формулы, помещаемые в приложении, нумеруются арабскими цифрами с добавлением буквы «П», например: Рис.П.1. (приложение, рис. 1), Рис.П.2.1. (приложение 2, рис. 1), Таблица П.1.1 (первая таблица первого приложения).

Приложения оформляют по тем же правилам, что и основной текст.

Располагать приложения следует в порядке появления ссылок на них в тексте работы. На все приложения должны быть ссылки в тексте, при этом слово «приложение» в тексте пишут полностью, если приложение не имеет номера (всего одно приложение), и сокращенно – если имеет номер, например: «в прил.1».

Таблицы

Основное поле таблицы содержит горизонтальные ряды – строки и вертикальные колонки – графы. Допускается помещать таблицу вдоль длинной стороны листа, тогда таблица должна читаться от прошивки листа.

Таблицы нумеруют последовательно арабскими цифрами в пределах раздела (за исключением таблиц, приведенных в приложении, которые нумеруются с буквой «П»). Номер таблицы должен состоять из номера раздела и порядкового номера таблицы, разделенных точкой, например:

Таблица 1.2 (вторая таблица первого раздела). После номера таблицы точка не ставится. Слово Таблица с указанием ее номера размещается над таблицей перед ее заголовком и выравнивается по правому полю.

Если в работе одна таблица, ее не нумеруют и слово Таблица не пишут.

Заголовок таблицы помещается на следующей строке после слова Таблица и выравнивается по центру. После заголовка таблицы никакие знаки препинания не ставятся. Слово Таблица и наименования таблиц печатаются строчными (кроме первой прописной) буквами без изменения типа и размера шрифта.

При оформлении таблицы заголовки столбцов, составляющих ее, выравниваются по центру.

При составлении таблиц все столбцы, из которых она состоит, нумеруются посередине столбца.

Числовые значения таблицы выравниваются по центру или по делителю, если он есть.

При переносе части таблицы на другую страницу слово «Таблица» и номер ее указывают один раз над первой частью таблицы; над другими частями пишут слово «Продолжение». Если в работе несколько таблиц, то после слова Продолжение указывают номер таблицы, например: Продолжение табл.1.2 (продолжение таблицы 2 первого раздела). Столбцы продолжения таблицы не озаглавливаются, а нумеруются в соответствующем порядке.

На все таблицы должны быть ссылки в тексте, при этом слово «таблица» в тексте пишут полностью, если таблица не имеет номера (всего одна таблица), и сокращенно – если имеет номер, например: «в табл.1.2».

В повторных ссылках на таблицы слово «смотри» указывается сокращенно, например: см. табл.1.3.

Формулы и уравнения

Формулы необходимо вписывать средствами текстового редактора. Уравнения и формулы следует выделять из текста в отдельную строку.

Формулы и уравнения следует нумеровать порядковой нумерацией в пределах раздела арабскими цифрами в круглых скобках в крайнем правом положении.

Пояснение значений символов и числовых коэффициентов следует приводить непосредственно под формулой в той же последовательности, как и в формуле. Значение каждого символа и числового коэффициента следует давать с новой строки, первую строку пояснения начинают со слова «где» без двоеточия. Например:

$$S=ab,$$

Где

S – площадь прямоугольника,

a и b – длины сторон прямоугольника.

Если в тексте приведен перечень символов и числовых коэффициентов, значения их под формулой допускается не приводить.

Выше и ниже каждой формулы или уравнения должны быть оставлены интервалы 12пт. Если уравнение (формула) не умещается в одну строку, оно должно быть перенесено на следующую строку после математических знаков с их обязательным повторением в новой строке.

При написании формул применяют обычные знаки препинания, например, разделяют запятыми несколько формул, написанных подряд, ставят точку, если формулой заканчивается предложение, и т.д.

Ссылки на формулы указывают порядковым номером формулы в скобках, например, «...в формуле (2.1)».

Список использованных источников

Список должен содержать перечень источников, использованных при выполнении работы, включающий перечень ГОСТов, литературы и информационных ресурсов Интернет (в указанной последовательности). Ссылки в тексте на источники указываются в квадратных скобках порядковым номером по списку источников, например: [1] (ссылка на первый источник по списку).

Сведения о книгах должны включать фамилию и инициалы автора, заглавие книги, место издания, издательство, год издания и количество страниц в книге. Фамилию автора следует указывать в именительном падеже. Если книга написана двумя или более авторами, то их фамилии с инициалами указывают в той последовательности, в какой они напечатаны в книге; при наличии трех и более авторов допускается указывать фамилию и инициалы только первого из них и слова «и др.».

Наименование места издания необходимо приводить полностью в именительном падеже; допускается сокращение только двух городов: Москва (М), Ленинград (Л) и Санкт-Петербург (СПб).

Сведения о статье из периодического (продолжающегося) издания должны включать: фамилию и инициалы автора, заглавие статьи, наименование издания (журнала), наименование серии (если таковая имеется), год выпуска, том (при необходимости), год издания (журнала), страницы, на которых помещена статья.

Для информационных ресурсов указывается ссылка на ресурс и наименование раздела, являющегося источником информации. Допускается указывать название статьи и автора (если таковые имеются) или полные данные по книге, размещенной для доступа в Интернет.

Примеры оформления библиографических изданий и информационных ресурсов:

1. Пояснительная записка. Требования к содержанию и оформлению.
2. Тропченко А.Ю. Цифровая обработка звука. Учебное пособие. – СПб.: Изд-во СПб ГУ ИТМО, 2005.
3. Сергиенко А.Б. Цифровая обработка сигналов. – СПб.: -Питер, 2002.
4. Шакиров М.А, Кияткин Р.П. Динамика электромагнитных сил при переходном скин-эффекте в прямолинейных шинпроводах. //Электричество. – 1998 - №4 .
5. Определение динамических характеристик аэрогелей в зоне электронного пучка. / Демидов.Б.А., Ефремов.В.П., Илькин М.В. и др. //Журн.тех.физики. – 1998 .
6. Базы данных. Учебное пособие. / Хомоненко А.Д., Цыганков В.М., Мальцев М.Г. и др. Под ред. Иванова И.И. // СПб.: КОРОНА принт, 2002.
www.compression.ru – Краткое объяснение и его реализации.

6.1. ТЕМЫ КУРСОВЫХ РАБОТ

1. Стратегия управления структурой капитала на основе теории Модильяни-Миллера
2. Стратегия управления структурой капитала на основе традиционного подхода.
3. Анализ безубыточности производства, действие операционного рычага и расчет его уровня (пример на материалах промышленного предприятия).
4. Расчет полных затрат на производство и реализацию продукции и влияние их на финансовые результаты предприятия (на материалах промышленного предприятия).
5. Расчет полных затрат на производство и реализацию продукции и влияние их на финансовые результаты предприятия (на материалах предприятия торговли).
6. Анализ влияния затрат по методу "стандарт-костинг" на себестоимость продукции (на материалах промышленного предприятия).
7. Анализ влияния затрат по методу "директ-костинг" на себестоимость продукции (на материалах предприятия торговли).
8. Расчет и анализ показателей ликвидности и финансовой устойчивости (на материалах предприятия любой формы собственности).
9. Оценка эффективности деятельности предприятия (на материалах предприятия любой формы собственности).
10. Формирование оптимальной структуры активов (на материалах предприятия любой формы собственности).
11. Формирование оптимальной структуры пассивов (на материалах предприятия любой формы собственности).
12. Анализ влияния переоценки ОС на чистые доходы предприятия.
13. Использование модели ДЮПОНа для выявления факторов, влияющих на стоимость компании (на материалах промышленного предприятия).
14. Амортизационная политика предприятия.
15. Использование методов прогнозирования в планировании основных финансовых показателей (на материалах промышленного предприятия).

16. Определение действия финансового рычага и расчет его уровня.
Оценка влияния финансового рычага на ROE фирмы.

17. Анализ управления дебиторской задолженностью и запасами (на материалах промышленного предприятия).

18. Расчет доходности и оценка облигаций.

19. Расчет доходности и оценка акций.

20. Сравнительный анализ различных способов начисления амортизации (на материалах промышленного предприятия).

21. Исследование лизинга как метода инвестирования.

22. Методика оценки эффективности капвложений.

23. Риски в деятельности предприятия.

24. Организация финансов предприятия, организации (на материалах предприятия, организации).

25. Резервы повышения доходности предприятий (на материалах предприятия).

26. Расчет основных финансовых показателей бизнес-плана (на материалах предприятия).

27. Организация эффективного использования оборотных средств (на материалах предприятия).

28. Система критериев и методика оценки неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий.

29. Факторинг, как способ повышения эффективности деятельности предприятий.

30. Взаимоотношения предприятий с банками.

7. ТЕСТЫ

7.1. ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

7.2. ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ИТоговых Знаний

1. Валовая прибыль – это:

- а) прибыль от обычной деятельности;
- б) прибыль до налогообложения;
- в) разница между выручкой от продажи товаров (продукции, работ, услуг) и себестоимостью реализованной продукции;
- г) разница между выручкой от продажи товаров (продукции, работ, услуг) и косвенными затратами.

2. Чистая прибыль – это:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) валовая прибыль;
- в) прибыль до налогообложения;
- г) прибыль от продаж.

3. Функциями финансов организации являются:

- а) регулирующая, контрольная, накопительная;
- б) стимулирующая, функция использования, контрольная;
- в) воспроизводственная, распределительная, контрольная;
- г) воспроизводственная, фискальная, накопительная.

4. Принцип самокупаемости означает:

- а) превышение прибыли над затратами;
- б) покрытие затрат на основе их планирования и нормирования;
- в) получение финансовых ресурсов из внешних источников;
- г) максимальное увеличение прибыли при минимальных затратах.

5. Какой принцип организации финансов предприятия предусматривает обязательное получение прибыли:

- а) самокупаемость;
- б) самофинансирование;
- в) возвратность;
- г) хозяйственный расчет.

6. К функциям финансов предприятия не относится:

- а) воспроизводственная;
- б) распределительная;
- в) контрольная;
- г) измерительная.

7. Финансовые ресурсы предприятия – это:

- а) фонд заработной платы;
- б) фонд оплаты труда с включением единого социального налога;
- в) совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении предприятия и предназначенных для выполнения его финансовых обязательств, финансирования текущих затрат, а также затрат, связанных с расширением производства;
- г) совокупность собственных доходов, привлеченных денежных средств и стоимости основных фондов, предназначенных для выполнения обязательств перед государством и финансирования текущих и единовременных затрат.

8. Какая прибыль не отражается в бухгалтерской форме «Отчет о прибылях и убытках»:

- а) валовая прибыль;
- б) прибыль от обычной деятельности;
- в) прибыль от экономии материальных и трудовых затрат;
- г) чистая (нераспределенная) прибыль.

9. Какие расчеты предприятие проводит с банками:

- а) Организация безналичных расчетов через расчетно-кассовые центры.
- б) восстановление и реконструкцию основных фондов;
- в) финансирование производственного процесса при наступлении банкротства предприятия;
- г) обеспечение непрерывности производства и реализации продукции.

10. Инвестиционная политика предприятия:

- а) это капиталовложение.
- б) готовая продукция;
- в) портфель ценных бумаг;
- г) розыгрыш лотерейных билетов.

11. Рентабельность продукции определяется отношением прибыли от ее реализации к:

- а) среднегодовой стоимости производственных фондов;
- б) среднегодовой стоимости оборотных средств;
- в) прямым затратам на производство продукции;
- г) себестоимости продукции.

12. Эффективность использования основных фондов определяется показателем:

- а) среднегодовая стоимость основных фондов;
- б) фондоотдача;
- в) среднегодовая стоимость производственных основных фондов;
- г) коэффициент выбытия основных фондов.

13. В зависимости от объема производства затраты организации подразделяются на:

- а) альтернативные и вмененные;
- б) одноэлементные и комплексные;
- в) прямые и косвенные;
- г) постоянные и переменные.

14. Доходами организации в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету признается:

- а) прибыль организации;
- б) маржинальный доход;
- в) увеличение экономических выгод в результате поступления активов и погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации за исключением вкладов собственников имущества;
- г) увеличение капитала организации за счет вкладов участников (собственников имущества).

15. Методы, которые организации используют при признании их доходов и расходов:

- а) метод альтернативности;
- б) метод безубыточности;
- в) метод начисления;
- г) расчета сумм амортизации.

16. К основным видам финансовой отчетности организации не относится:

- а) отчет о прибылях и убытках;
- б) балансовый отчет (бухгалтерский баланс);
- в) отчет о движении денежных средств (кассовый отчет);
- г) отчет о технико-экономических параметрах организации.

17. Капитал организации – это:

- а) денежные средства организации, имеющиеся в ее распоряжении;
- б) чистая (нераспределенная) прибыль;
- в) совокупность материально-вещественных ценностей, принадлежащих организации (на праве собственности, на праве оперативного управления или на праве хозяйственного ведения);

г) финансовые ресурсы, предназначенные для развития производства с целью извлечения прибыли.

18. В состав собственного капитала не входит:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) себестоимость реализованной продукции;
- в) уставный капитал;
- г) резервный капитал.

19. Уставный капитал организации представляет:

- а) первоначальную сумму средств учредителей, необходимую для функционирования организации и отраженную в ее уставе;
- б) сумму денежных средств, необходимую для полной загрузки производственной мощности организации;
- в) денежные средства учредителей, вложенные в оборотные фонды;
- г) величину собственных и привлеченных средств, необходимых для функционирования организации в соответствии с ее уставом.

20. Наибольший уровень финансового риска возникает при условии, что:

- а) доля собственного капитала в общей его величине значительно превышает долю заемного капитала;
- б) доля собственного капитала значительно меньше доли заемного капитала в общей величине капитала;
- в) величина собственного капитала равна величине заемного капитала;
- г) организация обходится без заемного капитала.

21. К источникам формирования оборотных средств не относятся:

- а) фонд накопления;
- б) задолженность по оплате труда;
- в) личные накопления работников организации;
- г) краткосрочные кредиты.

22. Акции, полученные организацией по договору дарения, должны быть приняты к учету:

- а) по номинальной стоимости;
- б) по балансовой стоимости, по которой данные акции числились у передающей стороны;
- в) по текущей рыночной стоимости;
- г) по стоимости, учитывающей изменение валютного курса.

23. В качестве вноса в уставный капитал организацией получен объект основных средств. Затраты, связанные с доведением полученного объекта до состояния, пригодного к использованию:

- а) увеличивают уставный капитал организации;
- б) увеличивают добавочный капитал организации;
- в) увеличивают первоначальную стоимость объекта;
- г) не оказывают влияния ни на уставный, ни на добавочный капитал, ни на первоначальную стоимость объекта.

24. По своему экономическому содержанию задаток является:

- а) авансовым платежом;
- б) доходом;
- в) предоплатой;
- г) способом обеспечения исполнения обязательств.

25. Маржинальный доход – это:

- а) разница между выручкой от реализации продукции и полной себестоимостью;
- б) разница между выручкой от реализации продукции и переменными затратами;
- в) разница между выручкой от реализации продукции и постоянными затратами;
- г) разница между выручкой от реализации продукции и коммерческими расходами.

26. Какой способ оценки материально-производственных запасов в большей степени уменьшает прибыль при инфляции:

- а) по средней себестоимости;
- б) по себестоимости каждой партии товарных запасов;
- в) ЛИФО;
- г) ФИФО.

27. Внеоборотные активы по характеру их участия в воспроизводственном процессе являются:

- а) предметами труда;
- б) средствами труда;
- в) капиталом;
- г) оборотными средствами.

28. Корпоративное управление – это:

- а) система механизмов и процедур по управлению деятельностью корпорации;
- б) организационная структура управления корпорацией;

в) система отношений между корпорацией и ее внешними контрагентами;

г) система механизмов и процедур, используемых для поддержания баланса интересов менеджмента, стейкхолдеров и акционеров в процессе управления компанией.

29. Резервный капитал предприятия формируется за счет:

а) дополнительных взносов собственников фирмы;

б) Эмиссионного дохода;

в) Прибыли отчетного периода;

г) Привлечения средств кредиторов.

30. Какие элементы не могут входить в состав добавочного капитала:

а) Сумма дооценки основных средств;

б) Эмиссионный доход;

в) Поступления от дополнительной эмиссии акций;

г) Положительные курсовые разницы по вкладам в уставный капитал в иностранной валюте.

31. Нераспределенная прибыль – это прибыль:

а) Не использованная для начисления дивидендов;

б) Оставшаяся после начисления дивидендов и формирования фондов и резервов;

в) Оставшаяся после выплаты дивидендов;

г) Начисленная в виде дивидендов, но не полученная акционерами.

32. Эффективный рынок – это рынок, характеризующийся:

а) Временной эффективностью в отношении осуществляемых на нем сделок;

б) Релевантностью о ценах и объемах основной массы продаваемых на нем товаров;

в) Превышением предложения над спросом;

г) Информационной насыщенностью: любая вновь поступающая информация немедленно отражается на уровне цен торгуемых товаров.

33. Ликвидность предприятия означает:

а) Отсутствие неликвидов на его балансе;

б) Наличие у него денежных средств в размере не меньше установленного норматива;

в) Отсутствие просроченных долгов;

г) Формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами;

д) Наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных и долгосрочных задолженностей.

34. Коэффициент текущей ликвидности – это соотношение:

- а) Оборотных активов и обязательств;
- б) Оборотных активов и краткосрочных обязательств;
- в) собственных оборотных средств и краткосрочных обязательств;
- г) Собственных оборотных средств и оборотных активов;
- д) Дебиторской задолженности и кредиторской задолженности.

35. Предприятие с удовлетворительной текущей ликвидностью берет краткосрочный банковский кредит для пополнения оборотных активов. Как изменится текущая ликвидность:

- а) Увеличится;
- б) Не изменится;
- в) Уменьшится.

36. Как повлияет на величину коэффициента текущей ликвидности следующее действие (у предприятия удовлетворительная ликвидность):

- а) клиент, сделавший покупку в кредит, оплачивает счет;
- б) Банк предоставляет долгосрочный кредит;
- в) Предприятие уплачивает проценты по долгосрочному банковскому кредиту;
- г) Предприятие выплачивает дивиденды;
- д) Предприятие погашает кредиторскую задолженность;
- е) Предприятие продает запасы готовой продукции на складе по себестоимости;

37. Значения соответствующих друг другу номинальной и эффективной процентных ставок:

- а) никогда не совпадают;
- б) Могут совпадать;
- в) Могут совпадать, если это предусмотрено финансовым договором;
- г) Всегда совпадают;
- д) Могут совпадать в случае непрерывного начисления процентов.

38. Формула $V_E = \sum_{t=1}^T \frac{div_t}{(1+r_e)^t}$, где div_t – ожидаемые в год t дивиденды, называется:

- а) моделью Гордона;

- б) моделью Фишера;
- в) моделью Уильямса;
- г) моделью Шарпа;
- д) моделью Модильяни-Миллера.

39. К безрисковым активам можно отнести:

- а) «голубые фишки»;
- б) государственные краткосрочные облигации;
- в) государственные долгосрочные облигации;
- г) ликвидные ценные бумаги.

40. Если значение бета-коэффициента для компании А больше, чем для компании Б, это означает следующее:

- а) вложения в компанию А более рискованны, чем в компанию Б;
- б) вложения в компанию А менее рискованны, чем в компанию Б;
- в) акции компании А обладают большей привлекательностью, чем акции компании Б;
- г) акции компании А должны обладать большей доходностью, чем акции компании

41. Эффект финансового рычага проявляется в том, что при привлечении заемного финансирования рентабельность собственного капитала компании:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) не меняется;
- г) изменяется в зависимости от того, как предприятие использует кредит.

42. Реинвестирование прибыли означает:

- а) Использование прибыли для портфельных инвестиций;
- б) Вложение прибыли в инновационную деятельность;
- в) Неизъятие прибыли на выплату дивидендов;
- г) Использование прибыли для формирования резервов.

8. СПИСОК ВОПРОСОВ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЭКЗАМЕНУ

1. Предмет и методология курса «Финансы организаций (предприятий)»
2. Финансовые функции фирмы
3. Денежные фонды компании, их функции
4. Функциональные связи предприятия
5. Финансовая отчетность компании: баланс
6. Финансовая отчетность компании: отчет о прибылях и убытках
7. Финансовая отчетность компании: анализ отчета о движении денежных средств
8. Взаимосвязь показателей баланса и отчета о прибылях и убытках
9. Модель Дюпона – многофакторный анализ: составляющие доходности совокупных активов
10. Анализ операционной эффективности: факторы рентабельности реализации
11. Анализ операционной эффективности: факторы оборачиваемости совокупных активов
12. Понятие оборотного капитала. Классификация оборотного капитала
13. Цикл оборотного капитала
14. Управление оборотным капиталом. Управление дебиторской задолженностью
15. Управление оборотным капиталом. Управление запасами
16. Анализ финансового состояния компании: показатели ликвидности
17. Взаимосвязь «ликвидность ↔ доходность ↔ риск»
18. Модели оценки неплатежеспособности фирмы. Прогнозирование банкротства
19. Управление внеоборотным капиталом. Основные инструменты управления внеоборотными активами
20. Переоценка основных фондов: способы переоценки
21. Операционный поток денежных средств. Влияние прибыли и амортизации на поток денежных средств
22. Внутренние и внешние потоки денежных средств
23. Амортизационная политика: методы амортизационного начисления (достоинства, недостатки)
24. Модель достижимого роста
25. Анализ финансового состояния компании: показатели финансовой устойчивости

26. Инвестиционные решения корпорации
27. Стоимость компании. Оценка стоимости компании методом SVA
28. Показатели стоимости, связанные с данными фондового рынка
29. Составление отчета о прибылях и убытках по системе «Директ-костинг»
30. Составление отчета о прибылях и убытках по системе «Стандарт-костинг»
31. Эффект операционного рычага
32. Эффект финансового рычага. Влияние финансового рычага на доходность акционеров
33. Финансовый рычаг и стоимость компании. Эффект сопряженного рычага
34. Понятие маргинальной прибыли, КВП и точки безубыточности
35. Зависимость оптимальной структуры капитала от доходности собственного капитала компании
36. Оценка акций. Классификация, определение цены и доходности акций
37. Оценка акций. Влияние дивидендной политики на цену акцию
38. Оценка облигаций. Классификация, зависимость цена/доходность
39. Оценка облигаций. Ценообразование облигаций. Факторы, влияющие на цену облигаций
40. Фактор БЕТА (β) при анализе риска и доходности ц/б

9. ЛИТЕРАТУРА

Базовый учебник:

1. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. – М.: Изд-во Олимп-Бизнес, 2005.

Основная литература:

1. Бочаров В.В. Корпоративные финансы: Учебник/В.В.Бочаров. -Санкт-Петербург: Питер, 2008.

2. Быкадоров В.Л. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие /В.Л.Быкадоров, П.Д.Алексеев. Изд. -Москва: ПРИОР, 2009.

3. Валеева Ю.С. Диагностика производственно-финансового потенциала промышленного предприятия / Ю.С.Валеева // Экономический анализ. 2007. № 1.

4. Вахрин П.И. Практикум по финансам предприятий: Практикум /П.Вахрин. -Москва: Дашков и Ко, 2005.

5. Волков О.И. Экономика предприятия (фирмы): Учебник /О.И.Волков, О.В.Девяткин. -Москва: ИНФРА-М, 2006.

6. Волкова О.И. Экономика предприятия: Учебник /О.И.Волкова. -Москва: ИНФРА-Изд.-3, М, 2006.

7. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие /А.Н.Гаврилова. -Москва: КноРус, 2006.

8. Гвозденко А.Н. SWOT-анализ: Методики проведения и возможности применения на российских предприятиях /А.Н.Гвозденко //Маркетинг и маркетинговые исследования. 2006. № 2.

9. Григорьева Е.М. Финансы корпораций: Учебное пособие /Е.М.Григорьева, Е.Г.Перепечкина. -Москва: Финансы и статистика, 2006.

10. Гурков И. Конкурентоспособность и инновационность российских промышленных предприятий / И. Гурков // Вопросы экономики. 2005. № 2.

11. Ершова И.В. Имущество и финансы предприятия (Правовое регулирование): Учебно-практическое пособие /И.В.Ершова. -Москва: Юристъ, 2009.

12. Жминько С. И. Финансовый учет на предприятиях /С.И.Жминько. -Ростов-на-Дону: Феникс, 2008.

13. Зайков В.П. Финансы: Конспект лекций /В.П.Зайков. -Ростов-на-Дону: Феникс, 2006.

14. Заяц Н.Е. Финансы предприятий: Учебное пособие /Н.Е.Заяц. -Минск: Вышэйшая школа, 2005.

15. Иванов А. Л. Банковский кредит как форма инвестирования предприятий / А.Л.Иванов // Финансы. 2005. № 4.

16. Караванова Б.П. Мониторинг финансового состояния организации: Учебно-метод. пособие. -М.: Финансы и статистика. 2006.

17. Караванова Б.П. Разработка стратегии управления финансами организаций: Учебное пособие. -М.: Финансы и статистика. 2006.
18. Карелин В.С. Финансы корпораций: практикум. -Москва: Дашков и К. 3-е изд. 2007.
19. Ковалев В.В. Финансы: Учебник /В.В.Ковалев. -Москва: Проспект, 2006.
20. Ковалев В.В. Финансы: Учебник /В.В.Ковалев. -Москва: Проспект, 2007.
21. Ковалева А.М. Финансы: Учебное пособие /А.Ковалева. -Москва: Финансы и статистика, 2006.
22. Ковалева А.М. Финансы фирмы: Учебник /А.Ковалева, М.Г.Лапуста, Л.Г.Скамай. -Москва: ИНФРА-М, 2006.
23. Колчина Н.В. Финансы организаций, предприятий: Учебник /Н.В.Колчина. -Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2005.
24. Комаристый Е. Н. Анализ отдельных видов деятельности предприятия с использованием относительных и абсолютных показателей эффективности /Е.Н.Комаристый //Маркетинг и маркетинговые исследования. 2005. № 2.
25. Лапуста М.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / М.Г.Лапуста, Л.Г.Скамай. -Москва: ИНФРА-М, 2011.
26. Лупей Н.А. Финансы. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие /Н.А.Лупей. -Москва: Дашков и Ко, 2011.
27. Моляков Д.С. Теория финансов предприятия: Учебное пособие /Д.С. Моляков. -Москва: Финансы и статистика, 2008.
28. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: Учебное пособие /Д.С.Моляков. -Москва: Финансы и статистика, 2005.
29. Павлова Л.Н. Финансы предприятий: Учебник /Л.Н.Павлова. Изд. -4, -Москва: Финансы, Юнити, 2008.
30. Пайк Р. Корпоративные финансы и инвестирование /Р.Пайк, Б.Нил. -Санкт-Петербург: Питер, 2006.
31. Поляк Г.Б. Финансы бюджетных организаций: Учебник /Г.Б.Поляк. -Москва: Вузовский учебник, 2007.
32. Попова Р.Г. Финансы предприятий: Пособие /Р.Г.Попова, И.Н.Самонова, И.Добросердова. -Санкт-Петербург: Питер, 2007.
33. Практикум по финансам организаций (предприятий): Учебное пособие. -М.: Финансы и статистика / Под ред. З.А.Круш. 2006.
34. Протасов В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг: Учебное пособие / В.Ф.Протасов. -Москва: Финансы и статистика, 2006.
35. Романовский М.В. Финансы предприятий: Учебник /М.В.Романовский. -Санкт-Петербург: Бизнес-школа, 2009.
36. Руденко В.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебное пособие /В.И.Руденко. -Ростов-на-Дону: Феникс, 2006.

10. ГЛОССАРИЙ

Аккредитив – условное денежное обязательство банка, выдаваемое им по поручению плательщика в пользу продавца. Банк, выдавший аккредитив (банк-эмитент), обязан произвести платеж за продукцию.

Акция - ценная бумага, удостоверяющая долевое участие владельца в капитале деловой единицы бизнеса, имеющего статус юридического лица в форме корпорации. Акция есть доля акционера во всем том, что имеет компания, его узаконенное право на часть капитала, имущества, дохода.

Баланс – главная форма бухгалтерской отчетности. Он показывает состояние имущества (активов) предприятия и источники их формирования на определенную дату.

Вексель - долговая ценная бумага, которая является средством оформления коммерческого кредита, связанного с предоставлением поставщиками своим потребителям отсрочки платежа за поставленную продукцию или выполненные работы.

Варрант — это долгосрочная ценная бумага.

Внеоборотные активы – часть активов предприятия, которая имеет длительный период функционирования. Внеоборотные активы состоят из основных фондов, нематериальных активов, вложений в незавершенное капитальное строительство, долгосрочных финансовых вложений в ценные бумаги и уставный капитал других предприятий, иных внеоборотных активов.

Депозитный сертификат является банковской ценной бумагой, свидетельством о получении эмитентом срочного вклада. Он представляет собой банковский депозит определенной деноминации с фиксированным сроком и фиксированным вознаграждением. Он выпускается, как правило, на предъявителя. Депозитный сертификат — перепоручаемая ценная бумага, имеющая активный вторичный рынок. Это высоколиквидная ценная бумага.

Долгосрочные финансовые вложения представляют собой часть внеоборотных активов, состоящую из инвестиций в дочерние, зависимые и иные общества и организации, долгосрочные государственные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги, а также собственные акции, выкупленные у акционеров и непогашаемые в текущем году.

Доходность ценных бумаг есть отношение полученного по ним дохода к инвестированным в них средствам. Доходность характеризует рентабельность капитала, вложенного в финансовые активы.

Инвестиции - денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности или других

видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта.

Инвестиционный риск характеризует вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь, его уровень при оценке определяется как отклонение ожидаемых доходов по проекту от средней или запланированной величины. Поэтому оценка инвестиционного риска всегда связана с оценкой ожидаемых доходов и вероятности их потерь.

Инкассовое поручение – документ на беспорное списание средств со счетов предприятия.

Лизинг – это особая форма финансирования основного капитала предприятия, не являющегося его собственностью, когда арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность актива - это способность его обратиться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью периода времени, в течение которого это обращение может быть произведено. Чем короче период, тем выше степень ликвидности данного вида активов.

Несистематический (специфический, диверсифицируемый) риск присущ конкретному объекту инвестирования или деятельности конкретного инвестора. Он может быть связан с неквалифицированным руководством предприятием; усилением конкуренции в данном сегменте рынка; нерациональной структурой капитала. Несистематический риск может быть предотвращен за счет диверсификации и эффективного управления проектом.

Облигация - это письменное долговое обязательство, в котором эмитент обязуется выполнить определенное условие — обратной выплаты полученной денежной суммы и установленного процентного вознаграждения.

Оборотный капитал (оборотные средства) – это мобильные активы в денежной форме или в виде материальных запасов, которые могут быть обращены в денежные средства в течение одного производственного цикла.

Опцион представляет собой ценную бумагу, являющуюся результатом опционного контракта, в соответствии с которым один из его участников приобретает право покупки или право продажи какого-то количества ценных бумаг по оговоренной цене в течение некоторого периода времени, а другой участник за денежную премию обязуется при необходимости продать или купить ценные бумаги по определенной договором цене. **Опцион** — спекулятивная ценная бумага, являющаяся объектом активной торговли на фондовых биржах и внебиржевом рынке.

Оценка эффективности инвестиционного проекта характеризует потенциальную способность проекта сохранить покупательную способность вложенных средств и обеспечить достаточный темп их прироста. Эта цель находит свое отражение в прием Облигацией называется письменное долговое обязательство, в котором эмитент обязуется выполнить определенное условие — обратной выплаты полученной денежной суммы и установленного процентного вознаграждения.

Платежное требование – требование плательщику об уплате определенной суммы за отгруженный товар. Если отказ не последовал в течение 3-х дней, требование считается акцептованным.

Платежное требование-поручение – документ, содержащий требование продавца к покупателю оплатить на основании направленных ему расчетных и отгрузочных документов стоимость отгруженных по договору товаров. Отгрузочные документы при этом поступают непосредственно в банк покупателя, который продает право на получение отгруженной продукции покупателю только после оплаты.

Платежеспособность предприятия означает наличие у него денежных средств и их эквивалентов в количестве, достаточном для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Право подписи на акции есть преимущественное право (привилегия) на приобретение акционерами нового тиража ценных бумаг корпорации пропорционально их холдингу. Права на подписку — краткосрочная ценная бумага. Срок ее существования ограничен законодательно и, как правило, он не превышает одного месяца.

Портфель ценных бумаг или инвестиционный портфель — это совокупность ценных бумаг, находящихся в распоряжении предприятия. Управление инвестиционным портфелем — это планирование, анализ и регулирование состава портфеля, осуществление деятельности по его формированию и поддержанию с целью достижения поставленных перед портфелем целей при сохранении необходимого уровня его ликвидности и минимизации расходов, связанных с ним.

Прибыль – основной источник собственных средств предприятия, который можно рассматривать как результат его деятельности и основу для дальнейшего развития.

Систематический (рыночный, недиверсифицируемый) риск возникает для всех участников инвестиционной деятельности и форм инвестирования. Определяется сменой стадий экономического цикла, изменениями налогового законодательства и другими факторами, на которые инвестор повлиять при выборе объекта инвестирования не может.

Спрэд — это разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса на акции. Наиболее ликвидными, т.е. способными быстро и без потерь в цене превращаться в наличные деньги, являются те ценные бумаги, у которых отношение спреда к максимальной цене спроса наименьшее.

Срок окупаемости инвестиций – время от начала реализации инвестиционного проекта до момента, когда первоначальные инвестиционные вложения и другие затраты, связанные с реализацией инвестиционного проекта, покрываются суммарными результатами от его осуществления.

Стоимость капитала - это стоимость денежных средств, используемых для финансирования инвестиционного проекта.

Толлинг – это вид договора, по которому предприятие-потребитель приобретает в собственность сырье, передает его поставщику (перерабатывающему предприятию) и получает от него конечную продукцию на сумму стоимости сырья. Стоимость переработки при этом оплачивается частью приобретенных ресурсов, которые могут использоваться предприятием в дальнейшем под другие заказы.

Уставный капитал представляет собой сумму вкладов учредителей предприятия. Величина создаваемых ресурсов отражается в уставе предприятия и называется уставным капиталом.

Факторинг – это постоянное соглашение, по которому посредник – фактор (банк) приобретает счета дебиторов предприятия, принимает на себя риск неплатежа по любому из счетов и отвечает за обеспечение поступления денег в уплату.

Финансы – система денежных отношений, выражающаяся в образовании доходов (денежных фондов, ресурсов), осуществлении расходов (распределении и перераспределении фондов, ресурсов), контроле эффективности названных процессов.

Финансовый менеджмент – управление финансами, т.е. процесс управления денежным оборотом, формированием и использованием финансовых ресурсов предприятия. Это также система форм, методов и приемов, с помощью которых осуществляется управление денежным оборотом и финансовыми ресурсами.

Финансовый рычаг (финансовый леввередж) - это возможность увеличить прибыль предприятия путем использования заемных средств.

Фьючерсные контракты - ценные бумаги, причиной появления которых является договор о поставке оговоренного количества ценностей в течение известного периода времени по цене, установленной в момент заключения сделки. Фьючерсные контракты могут выставляться на товары, продаваемые на товарных биржах, а также на ценные бумаги государства в виде казначейских векселей и казначейских обязательств.

Чек — вид ценной бумаги, денежный документ строго установленной законом формы, содержащий приказ владельца текущего счета в финансовом институте (чекодателя) о выплате владельцу чека по его предъявлении суммы денег, обозначенной в этом обязательстве. Он предназначен для упрощения платежного оборота.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| 1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА..... | 3 |
| 1.1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ КУРСА..... | 3 |
| 1.2. ВИДЫ ЗАНЯТИЙ И МЕТОДИКИ ОБУЧЕНИЯ..... | 5 |
| 1.3. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ | 6 |
| 2. УЧЕБНО-ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН..... | 7 |
| 2.1. ОБЪЁМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ (час.)..... | 7 |
| 3. ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ Информационно-методический материал к темам лекций по дисциплине «Финансы организаций (предприятий)..... | 10 |
| 4. МАТЕРИАЛЫ СЕМИНАРСКО-ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ учебно-методические разработки к семинарско-практическим занятиям по дисциплине «Финансы организаций (предприятий)»... .. | 22 |
| МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ..... | 46 |
| 5.1. Темы рефератов..... | 47 |
| 6. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВЫХ РАБОТ..... | 48 |
| 6.1 ТЕМЫ КУРСОВЫХ РАБОТ..... | 53 |
| 7. ТЕСТЫ..... | 55 |
| 7.1. ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ..... | 55 |
| 7.2. ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ИТОГОВЫХ ЗНАНИЙ..... | 55 |
| 8. СПИСОК ВОПРОСОВ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЭКЗАМЕНУ..... | 63 |
| 9. ЛИТЕРАТУРА..... | 65 |
| 10. ГЛОССАРИЙ..... | 67 |

Карыбаева Ч.С.

**Учебно-методический комплекс по курсу
Финансы организаций (предприятий)
(для студентов - бакалавриата экономического факультета)
по специальности «Финансы и кредит»**

Тех. редактор: Жакыпова Ч.А.

Компьютерная верстка: Жумашева Ж.Ж.

Отпечатано в полиграфическом комплексе
ИГУ им. К.Тыныстанова
Заказ 457 Тираж 25.
Тел.: (03922) 52696.