


| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

Министерство науки и высшего образования РФ
ФГБОУ ВО «Ульяновский государственный университет»
Институт экономики и бизнеса


Зими́на Л.Ю.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ
для семинарских (практических) занятий и самостоятельной работы
по дисциплине Финансовая безопасность организации

для направления магистратуры 38.04.01 Экономика
профиль Экономическая безопасность

УЛЬЯНОВСК

2019

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

1. Общие положения о самостоятельной работе

Самостоятельная работа определяется как индивидуальная или коллективная учебная деятельность, осуществляемая без непосредственного руководства преподавателя, но по его заданиям и под его контролем.

Самостоятельная работа является важной составной частью учебной работы обучающихся и имеет целью закрепление и углубление полученных знаний и навыков, а также формирование культуры умственного труда и самостоятельности в поиске и приобретении новых знаний.

Основными видами самостоятельной работы студентов являются: подготовка к занятиям, просмотр и прослушивание видео- и аудио лекций, осмысление учебной информации, сообщаемой преподавателем, ее обобщение и краткая запись, своевременная доработка конспектов лекций, подбор, изучение, анализ и конспектирование рекомендованной литературы, консультация с преподавателем по сложным, непонятным вопросам, подготовка и экзаменам и зачетам, выполнение заданий, написание рефератов, участие в научной работе, систематическое ознакомление с материалами периодической печати, поиск и анализ дополнительной информации по учебным дисциплинам.

Основными компонентами самостоятельной работы обучающихся являются:

- умение работать с литературой, нормативными правовыми актами и материалами правоприменительной практикой;
- подготовка к текущим групповым занятиям;
- подготовка к учебному контролю (текущий контроль, зачет, экзамен);
- выполнение письменных работ (курсовых, контрольных, практикумов, рефератов и т.п.) и заданий на самоподготовку;
- выполнение итоговой работы (выпускной квалификационной работы).

Аудиторная самостоятельная работа выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданию.

Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется по заданию преподавателя без его непосредственного участия.

Объем времени, отведенный на внеаудиторную самостоятельную работу, находит отражение в учебном плане и в программах учебных дисциплин с распределением по разделам или темам.


Самостоятельная работа предполагает самостоятельность мыслей и суждений обучающихся в процессе работы над предложенной проблематикой. Для самостоятельной работы рекомендуются учебные пособия, опубликованные лекционные курсы, хрестоматии, практикумы, справочники, методические пособия, а также монографическая литература, теоретические материалы, публикуемые в научных журналах.

Богатый материал для подготовки к практическим занятиям можно найти в статьях из журналов экономического профиля, имеющихся в библиотеке Университета, а также в научной электронной библиотеке elibrary.ru.

Преподаватель осуществляет управление самостоятельной работой обучающихся, регулирует ее объем на одно учебное занятие и осуществляет контроль ее выполнения.

2. Аудиторная самостоятельная работа

Аудиторная самостоятельная работа по дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданию. Аудиторная самостоятельная работа выполняется на практическом занятии (семинаре), где обучающиеся учатся рассуждать, дискутировать, находить истину, выдвигать и отстаивать свою точку зрения, опираясь на научные аргументы.

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

Подготовку к практическому занятию необходимо начинать заблаговременно, а в случае затруднений обращаться к преподавателю за консультациями, которые проводятся в соответствии с графиком учебных консультаций.

Основными видами аудиторной самостоятельной работы являются:

- ✓ выполнение лабораторных работ;
- ✓ работа с нормативными документами, справочной литературой и другими источниками информации, в том числе электронными;
- ✓ само - и взаимопроверка выполненных заданий;
- ✓ решение проблемных и ситуационных задач.

Работа с нормативными документами, справочной литературой, другими источниками информации, в т.ч. электронными может реализовываться на семинарских и практических занятиях. Данные источники информации могут быть представлены на бумажном и/или электронном носителях, в том числе, в сети Internet. Преподаватель формулирует цель работы с данным источником информации, определяет время на проработку документа и форму отчетности.

Само и взаимопроверка выполненных заданий чаще используется на семинарском, практическом занятии и имеет своей целью приобретение таких навыков как наблюдение, анализ ответов сокурсников, сверка собственных результатов с эталонами.

Решение проблемных и ситуационных задач используется на лекционном, семинарском, практическом и других видах занятий. Проблемная/ситуационная задача должна иметь четкую формулировку, к ней должны быть поставлены вопросы, ответы на которые необходимо найти и обосновать.

3. Внеаудиторная самостоятельная работа

Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.


Видами заданий для внеаудиторной самостоятельной работы могут быть

– **для овладения знаниями:** чтение текста (учебника, первоисточника, дополнительной литературы); составление плана текста; конспектирование текста; выписки из текста; работа со словарями и справочниками; ознакомление с нормативными документами; учебно-исследовательская работа; использование аудио- и видеозаписей, компьютерной техники и Интернет-ресурсов и др.;

– **для закрепления и систематизации знаний:** работа с конспектом лекции (обработка текста); повторная работа над учебным материалом (учебника, первоисточника, дополнительной литературы, аудио- и видеозаписей); составление плана и тезисов ответа; составление таблиц, глоссария для систематизации учебного материала; изучение нормативных материалов; справочников; ответы на контрольные вопросы; аналитическая обработка текста (аннотирование, рецензирование, реферирование и др.); подготовка сообщений к выступлению на семинаре, конференции; подготовка рефератов, докладов; составление библиографии, заданий в тестовой форме и др.;

– **для формирования умений:** решение задач и упражнений по образцу; решение вариативных задач и упражнений; составление схем; решение ситуационных профессиональных задач; подготовка к деловым и ролевым играм; проектирование и моделирование разных видов и компонентов профессиональной деятельности; подготовка презентаций, творческих проектов; подготовка курсовых и выпускных квалификационных работ; проектирование и моделирование разных видов и компонентов профессиональной деятельности и др.

Для обеспечения внеаудиторной самостоятельной работы по дисциплине преподавателем разрабатывается комплект заданий для самостоятельной работы, который

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

необходим для эффективного управления данным видом учебной деятельности обучающихся.

4. Рекомендации по отдельным темам дисциплины

Тема 1. Угрозы и риски в области финансовой безопасности организации.

Подготовить ответы на вопросы:

1. Что понимают под «финансовой безопасностью предприятия».
2. Почему финансовая безопасность является ключевым компонентом в системе экономической безопасности предприятия?
3. Раскройте роль финансовой безопасности в обеспечении экономической безопасности.
4. Назовите основные проблемы финансовой безопасности.
5. Какие внешние факторы влияют на финансовую безопасность предприятия?
6. Какие внутренние факторы влияют на финансовую безопасность предприятия?
7. Сформулируйте финансовые интересы предприятия.
8. Назовите риски, связанные с покупательской способностью денег. Дайте их характеристику.
9. Назовите риски, связанные с вложением капитала. Дайте их характеристику.
10. Назовите риски, связанные с потерей деловой репутации. Дайте их характеристику.
11. Какие факторы генерируют финансовые риски?
12. В чем заключается процесс управления риска?
13. Какие виды потерь выделяют при анализе финансового риска?
14. Какие существуют виды оценки финансового риска?
15. Какие зоны риска можно выделить в зависимости от величины потерь?

Задание для самостоятельной работы:


1. В рамках подготовки к семинару составить обзор научно-исследовательской литературы по данной теме (ресурсы библиотеки, Интернет-ресурс). По ряду статей (не менее 5) представить письменные данные:

- автор, название статьи, название журнала, номер, год издания;
- краткая аннотация статьи (0,5 – 1 стр.);
- обоснование выбора конкретной статьи для использования в семинаре для обсуждения (0,5 стр.).

2. В рамках подготовки к семинару, выявить какие факторы влияют на финансовую безопасность предприятий фарминдустрии, гостиничного бизнеса, ресторанного бизнеса, банковского бизнеса, бизнеса медицинских услуг, строительного бизнеса, торгового бизнеса, туристического бизнеса и проч. (выбрать любую сферу бизнеса). Подготовить открытое сообщение для выступления.

Тестовые задания по теме:

1. Под угрозой финансовой безопасности предприятия понимают:
 - а) любой фактор, который может проявлять себя деструктивно по отношению к состоянию финансовой системы предприятия,

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- б) любой фактор, который может проявлять себя благоприятно по отношению к состоянию финансовой системы предприятия,
- в) любой фактор, который не влияет на финансовую систему предприятия,
- г) все факторы, которые могут оказывать влияние на состояние финансовой системы предприятия.

2. Угрозы финансовой безопасности предприятия:

- а) не меняются в процессе развития предприятия,
- б) меняются в процессе развития предприятия,
- в) предприятие не испытывает влияние угроз,
- г) нет правильного ответа.

3. Факторы, влияющие на финансовую безопасность организации можно разделить на:

- а) операционные и стратегические,
- б) внешние и внутренние,
- в) положительные и отрицательные,
- г) локальные и глобальные.

4. Основным условием обеспечения финансовой безопасности организации является:

- а) способность организации привлекать финансовые ресурсы из-за рубежа,
- б) лояльность со стороны государственных органов управления,
- в) способность организации сохранять клиентскую базу,
- г) способность организации противостоять угрозам.

5. К числу внешних факторов, влияющих на финансовую безопасность организации, относятся:

- а) глобализация бизнеса,
- б) неустойчивость цен на энергоносители,
- в) устойчивость нормативно-правовой базы,
- г) все перечисленные выше факторы.

6. К числу внутренних факторов, влияющих на финансовую безопасность организации, относятся:


- а) глобализация бизнеса,
- б) ускорение темпов научно-технического прогресса,
- в) рост кредиторской задолженности организации,
- г) устойчивость нормативно-правовой базы.

7. Главным финансовым интересом предприятия является:

- а) максимизация прибыли в долгосрочной перспективе,
- б) финансовая стабильность предприятия в процессе его развития,
- в) максимизация благосостояния собственников предприятия в текущем и перспективном периоде, обеспечиваемая путем максимизации его рыночной стоимости,
- г) достаточность формируемых финансовых ресурсов на всех этапах предстоящего развития предприятия.

8. Финансовые риски связаны с вероятностью:

- а) потерь финансовых ресурсов,
- б) потерь рабочего времени,

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- в) потерь материальных ресурсов,
- г) потерь трудовых ресурсов.

9. К финансовым рискам НЕ относятся:

- а) риски, связанные с покупательской способностью денег,
- б) риски, связанные с вложением капитала,
- в) риски, связанные с потерей деловой репутации,
- г) риски, связанные с потерей рабочего времени.

10. К финансовым рискам, связанным с покупательской способностью денег НЕ относятся:

- а) валютный риск,
- б) риск неплатежеспособности организации,
- в) инфляционный риск,
- г) дефляционный риск.

11. К рискам, связанным с вложением капитала относится:

- а) риск упущенной выгоды,
- б) риск неплатежеспособности организации,
- в) инфляционный риск,
- г) риск банкротства.

12. К рискам, связанным с потерей деловой репутации относится:

- а) риск неплатежеспособности организации,
- б) риск банкротства,
- в) риск снижения доходности,
- г) инвестиционный риск.

Тема 2. Управление финансовой безопасностью организации

Подготовить ответы на вопросы:

1. Каковы основные задачи управления финансовой безопасностью организации?
2. Из чего формируется система обеспечения финансовой безопасности?
3. На каких принципах строится система обеспечения финансовой безопасности предприятия?
4. Какие элементы включает механизм управления финансовой безопасностью предприятия?
5. Что понимают под информационным обеспечением финансовой безопасности предприятия?
6. Дайте характеристику системы показателей информационного обеспечения управления финансовой безопасностью предприятия.
7. Какие показатели формируются из внутренних источников информации?
8. Какие показатели формируются из внешних источников информации?
9. Какие методы используются для анализа финансовой безопасности предприятия?
10. Какую роль играет планирование в системе управления финансовой безопасностью предприятия?
11. Дайте характеристику основных систем планирования финансовой безопасности предприятия.


12. Каковы формы внутреннего контроля финансовой безопасности предприятия?

Практическое задание:


Используя метод «гибкой сметы» рассчитать показатели финансового плана предприятия, моделируя ситуации операционно-хозяйственной деятельности организации по следующему шаблону:

| № п/п | Наименование показателей | Базовое значение показателей, усл. ден. ед. | Ситуация 1 | Ситуация 2 | Ситуация 3 | Ситуация 4 | Ситуация 5 |
|-------|--|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1 | Переменные затраты – всего | 760 | | | | | |
| | В том числе: материальные затраты | 400 | | | | | |
| | оплата труда | 280 | | | | | |
| | амортизация | 1 | | | | | |
| | прочие | 79 | | | | | |
| 2 | Постоянные затраты – всего | 240 | | | | | |
| | В том числе: материальные затраты | 18 | | | | | |
| | оплата труда | 42 | | | | | |
| | амортизация | 80 | | | | | |
| | прочие | 100 | | | | | |
| 3 | Всего затрат на производство | 1000 | | | | | |
| | В том числе: материальные затраты | 418 | | | | | |
| | оплата труда | 322 | | | | | |
| | амортизация | 81 | | | | | |
| | прочие | 179 | | | | | |
| 4 | Объем производства продукции | 1250 | | | | | |
| 5 | Прибыль | | | | | | |
| 6 | Рентабельность продукции, % | | | | | | |
| 7 | Затраты на один рубль продукции, руб. | | | | | | |

Тестовые задания по теме:

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- 1.** Процесс управления финансовым риском начинается с:
- идентификации факторов риска финансовой деятельности организации в целом,
 - формирования программы действий по разрешению финансовых рисков,
 - прогнозирования возможных потерь,
 - определения финансовых рисков по отдельным направлениям деятельности организации.
- 2.** К механизмам нейтрализации финансовых рисков относятся:
- хеджирование,
 - самострахование,
 - распределение риска,
 - все перечисленное выше.
- 3.** Совокупность элементов воздействия на процесс разработки и реализации управленческих решений по обеспечению защиты финансовых интересов организации от различных угроз представляет собой
- процесс управления финансовой безопасностью предприятия,
 - механизм управления финансовой безопасностью предприятия,
 - систему управления финансовой безопасностью предприятия,
 - нет правильного ответа.
- 4.** К элементам механизма управления финансовой безопасностью организации НЕ относится:
- система государственных нормативно-правовых норм регулирования финансовой деятельности субъектов хозяйствования,
 - система информационно-аналитического обеспечения финансовой безопасности организации,
 - система управления персоналом организации,
 - система методов и инструментов управления финансовой безопасностью организации.
- 5.** Основной целью финансового управления корпорацией, акции которой публично торгуются на рынке, является:
- Максимизация текущей прибыли
 - Поддержание устойчивых темпов роста дохода компании
 - Максимизация объема продаж
 - Максимизация текущей стоимости акций компании.
- 6.** Выплата дивидендов акционерам компании осуществляется за счет:
- выручки от реализации продукции,
 - налогооблагаемой прибыли,
 - чистой прибыли,
 - средств фонда накопления.
- 7.** Объектом управления финансовой безопасностью организации является:
- финансовая деятельность организации в целом,
 - инвестиционная деятельность организации,
 - денежные потоки организации,
 - прибыль организации.
- 8.** Совокупность информационных ресурсов и способов их организации,

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

необходимых для реализации аналитических процедур, обеспечивающих финансовую сторону деятельности компании – это ...

- а) система методов и инструментов обеспечения финансовой безопасности организации,
- б) система финансового мониторинга и контроля,
- в) система информационно-аналитического обеспечения финансовой безопасности организации,
- г) система правовых норм и нормативов регулирования финансов и деятельности.

9. К показателям финансовой отчетности организации относятся:

- а) показатели конъюнктуры финансового рынка,
- б) показатели отраслевого развития,
- в) показатели отчета о финансовых результатах,
- г) показатели инвестиционной деятельности организации.

10. К показателям, формируемым из внешних источников информации относятся:

- а) показатели конъюнктуры финансового рынка,
- б) показатели финансовой отчетности организации,
- в) показатели финансового плана организации,
- г) показатели управленческого учета организации.

11. Система наблюдения за ходом реализации финансовых решений, а также контроля финансовых показателей деятельности организации – это система:

- а) информационно-аналитического обеспечения финансовой безопасности организации,
- б) финансового мониторинга и контроля,
- в) система государственных нормативно-правовых норм регулирования финансовой деятельности организации,
- г) методов и инструментов управления финансовой безопасностью организации.

12. Финансовый план компании это -

- а) комплексный документ, определяющий целевые показатели деятельности предприятия, размер ресурсов, необходимых для их достижения, и источники финансирования требуемых затрат,
- б) план капитальных вложений и источников их финансирования,
- в) план реальных и финансовых инвестиций на долгосрочную перспективу,
- г) стратегический бизнес-план организации.


13. Современным методом разработки финансового плана организации является:

- а) расчетно-аналитический метод,
- б) метод бюджетного планирования,
- в) метод сравнения показателей,
- г) метод аналогий.

Тема 3. Формирование финансовых ресурсов предприятия

Подготовить ответы на вопросы:

1. Что понимают под финансовыми ресурсами предприятия? Каковы их основные характеристики?
2. Назовите состав источников формирования собственных финансовых ресурсов

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- предприятия.
3. Назовите состав источников формирования заемных финансовых ресурсов предприятия.
 4. Что понимают под структурой капитала? Каково ее значение в обеспечении финансовой безопасности предприятия?
 5. В чем отличие понятия «стоимость капитала компании» от понятий «оценка капитала», «стоимость фирмы»?
 6. Каковы особенности и методический инструментарий оценки стоимости собственных источников финансовых ресурсов?
 7. Каковы особенности и методический инструментарий оценки стоимости заемных источников финансовых ресурсов?
 8. Как можно в целом оценить стоимость капитала для компании?
 9. Каково значение показателя средневзвешенная стоимость капитала?

Задание для самостоятельной работы:

В рамках подготовки к семинару составить обзор научно-исследовательской литературы по данной теме (ресурсы библиотеки, Интернет-ресурс). По ряду статей (не менее 5) представить письменные данные:

- ✓ автор, название статьи, название журнала, номер, год издания;
- ✓ краткая аннотация статьи (0,5 – 1 стр.);
- ✓ обоснование выбора конкретной статьи для использования в семинаре для обсуждения (0,5 стр).


Практическое задание: Для финансирования своей деятельности организация привлекает денежные средства из следующих источников:

1. Нераспределенная прибыль в сумме 250 тыс.руб.;
2. Кредит банка на сумму 200 тыс.руб., выдаваемый под ставку в 17% ;
3. Эмиссия обыкновенных акций на сумму 450 тыс.руб. Цена акции 1,00 руб., величина дивидендов, выплачиваемая на одну акцию составляет 6,6%, темп выплат дивидендов – 2,2%, расходы на эмиссию – 8,0% к сумме эмиссии акций;
4. Эмиссия облигаций на сумму 550 тыс.руб., при ставке купонного процента по облигации – 9,7%, расходы на эмиссию – 6,5% по отношению к объему эмиссии.

Определить стоимость источников привлечения финансовых ресурсов и WACC.

Тестовые задания по теме:

1. Финансовая работа на крупном предприятии может и должна осуществляться:
 - а) финансовым директором и финансовым отделом,
 - б) директором по защите ресурсов и финансовым отделом,
 - в) финансовым директором и информационно-аналитическим отделом,
 - г) финансовым директором и службой безопасности.
2. Совокупность денежных средств и их эквивалентов, предназначенных для обеспечения хозяйственной деятельности предприятия называют:
 - а) оборотными средствами предприятия,

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- б) финансовыми ресурсами предприятия,
- в) денежным потоком предприятия,
- г) инвестициями предприятия.

3. По титулу собственности финансовые ресурсы подразделяют на:

- а) собственные и заемные,
- б) внешние и внутренние,
- в) национальные и иностранные,
- г) привлекаемые и отторгаемые.

4. К собственным финансовым ресурсам предприятия не относятся:

- а) кредиты, полученные от банков и других организаций,
- б) нераспределенная прибыль отчетного года,
- в) сумма амортизационных отчислений,
- г) все ответы верны.

5. К заемным финансовым ресурсам предприятия относится:

- а) нераспределенная прибыль отчетного года,
- б) дополнительная эмиссия акций,
- в) сумма амортизационных отчислений,
- г) выпуск облигаций.

6. Соотношение собственных и заемных финансовых ресурсов организации в общем их объеме называют:

- а) составом финансовых ресурсов,
- б) структурой финансовых ресурсов,
- в) суммой финансовых ресурсов,
- г) все ответы верны.

7. По источникам привлечения по отношению к предприятию финансовые ресурсы подразделяются на:


- а) привлекаемые за счет собственных средств и привлекаемые за счет заемных средств,
- б) привлекаемые из внешних источников и привлекаемые из внутренних источников,
- в) привлекаемые в России и привлекаемые из-за рубежа,
- г) привлекаемые на долгосрочной основе и привлекаемые на краткосрочной основе.

8. К преимуществам формирования финансовых ресурсов за счет внутренних источников следует отнести:

- а) возможность скорейшего реинвестирования средств в производство,
- б) повышение финансовой устойчивости предприятия,
- в) снижение риска банкротства предприятия,
- г) все ответы верны.

9. Основными преимуществами эмиссии облигаций для организации являются:

- а) возможность мобилизации значительных объемов финансовых ресурсов без угрозы вмешательства инвесторов в управление ее финансовой деятельностью,
- б) возможность маневрирования при определении характеристик выпуска,
- в) возможность привлечения финансовых ресурсов на достаточно длительный срок,
- г) все перечисленное выше.

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

10. К недостаткам внешних источников формирования финансовых ресурсов относят:
- а) сложность процедуры привлечения,
 - б) высокую вероятность реализации финансовых рисков,
 - в) зависимость цены привлеченных ресурсов от конъюнктуры финансового рынка,
 - г) все вышеперечисленное.

11. Стоимость капитала организации – это ...
- а) абсолютный показатель, измеряемый в денежном выражении,
 - б) абсолютный показатель, измеряемый в натуральных единицах измерения,
 - в) относительный показатель, измеряемый в процентах или коэффициентах,
 - г) нет правильного ответа.

12. Стоимость капитала определяется:
- а) как по организации в целом, так и по отдельным ее элементам, формируемым по различным источникам его привлечения.
 - б) только по организации в целом,
 - в) только по внешним источникам привлечения,
 - г) только по внутренним источникам привлечения.


13. Доходность финансового актива определяется как:
- а) сумма дохода от изменения стоимости актива и дохода от полученных дивидендов
 - б) сумма дохода от изменения стоимости актива и выплачиваемых процентов;
 - в) разность дохода от изменения стоимости актива и дохода от полученных дивидендов;
 - г) отношение дохода к первоначальной стоимости актива.

14. Выгоды от диверсификации портфеля выше, если отдельные ценные бумаги из этого портфеля имеют доходности, которые...
- а) изменяются однонаправленно по отношению к остальным из состава портфеля.
 - б) изменяются разнонаправленно по отношению к остальным из состава портфеля.
 - в) не скоррелированы с остальными из состава портфеля.
 - г) двигаются против экономического цикла.

15. Экономическая прибыль отличается от бухгалтерской тем, что:
- а) при расчете экономической прибыли не учитываются амортизационные отчисления,
 - б) при расчете экономической прибыли финансовый риск не принимается во внимание,
 - в) при расчете экономической прибыли учитываются альтернативные издержки, но не фактические расходы,
 - г) при расчете экономической прибыли учитываются фактические расходы и альтернативные издержки.

16. Что из перечисленного ниже относится к альтернативным издержкам:
- а) расходы на топливо и электрическую энергию,
 - б) сдача оборудования, используемого в производстве в аренду,
 - в) расходы по инвестиционному проекту по переоборудованию производства,
 - г) изменение условий расчетов с поставщиками.

17. Что из перечисленного ниже НЕ относится к альтернативным издержкам:
- а) направление свободных финансовых средств на приобретение финансовых активов,

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- б) сдача оборудования, используемого в производстве в аренду,
- в) получение дохода от курса акций в случае отказа от покупки коммерческих помещений,
- г) изменение условий расчетов с поставщиками.

18. Источников формирования оборотных средств предприятия являются:

- а) уставный капитал,
- б) долгосрочные кредиты и займы,
- в) добавочный капитал,
- г) краткосрочные кредиты и займы.

19. Предприятие получило кредит в 5 млн.руб. Эта операция:

- а) уменьшила уставный капитал предприятия,
- б) увеличила дебиторскую задолженность,
- в) увеличила кредиторскую задолженность,
- г) увеличила налогооблагаемую прибыль.

20. Амортизационные отчисления рассматриваются как источник:

- а) формирования оборотных средств предприятия,
- б) формирования уставного капитала предприятия,
- в) формирования добавочного капитала предприятия,
- г) финансирования долгосрочных инвестиций.

21. Ценная бумага, содержащая обязательство эмитента выплатить ее владельцу (кредитору) номинальную стоимость по окончании установленного срока и периодически выплачивать определенную сумму процента – это:

- а) облигация,
- б) акция,
- в) опцион,
- г) вексель.

22. По признаку права участия в управлении корпорацией различают акции


- а) документарные и бездокументарные,
- б) именные и предъявительские,
- в) обыкновенные и привилегированные,
- г) размещенные и объявленные.

23. В современной практике хозяйствования получение государственных субсидий как источника финансовых ресурсов возможно для:

- а) всех коммерческих организаций,
- б) организаций – участниц реализации государственных общественно значимых инвестиционных программ, или иных программ государственного значения,
- в) только некоммерческих организаций,
- г) организаций осуществляемых инвестиционную деятельность.

24. Экономическая сущность WACC заключается в том, что:

- а) WACC является очень существенной для любой организации, так как она отражает сложившийся в организации минимум возврата на вложенный в ее деятельность капитал.
- б) WACC – это пороговая ставка, при которой интересы инвесторов будут удовлетворены.
- в) WACC используют в качестве коэффициента дисконтирования при составлении бюджета капиталовложений.

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

г) все перечисленное выше.

25. «Goodwill» - это:

- а) учитываемые на балансе предприятия нематериальные активы,
- б) соотношение бухгалтерской и экономической прибыли,
- в) «цена фирмы», которая возникает при покупке ее по рыночной цене и представляет собой превышение покупной стоимости над балансовой стоимостью ее активов,
- г) соотношение стоимости обыкновенных и привилегированных акций.

Тема 4. Финансовая устойчивость как условие обеспечения финансовой безопасности организации.

Подготовить ответы на вопросы:

1. Какова взаимосвязь финансовой устойчивости и финансовой безопасности организации?
2. Каковы задачи анализа финансовой устойчивости организации?
3. Какова взаимосвязь между ликвидностью и платежеспособностью организации?
4. Какие существуют подходы к оценке финансовой устойчивости?
5. Какие выделяют типы финансовой устойчивости.
6. Перечислите коэффициенты финансовой устойчивости, дайте их интерпретацию.
7. Перечислите коэффициенты ликвидности, дайте их интерпретацию.
8. Какие существуют современные подходы к оценке вероятности банкротства?

Задание для самостоятельной работы:

В рамках подготовки к семинару составить обзор научно-исследовательской литературы по данной теме (ресурсы библиотеки, Интернет-ресурс). По ряду статей (не менее 5) представить письменные данные:


- ✓ автор, название статьи, название журнала, номер, год издания;
- ✓ краткая аннотация статьи (0,5 – 1 стр.);
- ✓ обоснование выбора конкретной статьи для использования в семинаре для обсуждения (0,5 стр).

Практическое задание:

Используя финансовую отчетность любой российской публичной компании рассчитать коэффициенты, характеризующие ее финансовую устойчивость. Сделать выводы. Подготовить открытое сообщение для выступления на семинаре.

Тестовые задания по теме:

1. В финансовую политику предприятия не входит:
 - а) налоговая политика,
 - б) инвестиционная политика,
 - в) учетная политика,
 - г) кадровая политика.

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

2. Выручка представляет собой:

- а) прибыль предприятия,
- б) доход от реализации продукции,
- в) собственный оборотный капитал,
- г) денежные средства на расчетном счете предприятия.

3. 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.

4. Основным источником возмещения средств, затраченных на производство продукции, является:

- а) прибыль от реализации продукции,
- б) выручка от реализации продукции,
- в) амортизация,
- г) краткосрочные кредиты коммерческих банков.

5. Рентабельность оборотных активов определяется как отношение:

- а) чистой прибыли к средней величине оборотных активов,
- б) прибыли от реализации продукции к выручке от реализации,
- в) чистой прибыли к средней величине внеоборотных активов,
- г) нет правильного ответа.

6. Рентабельность продаж определяется как отношение:

- а) чистой прибыли к средней величине оборотных активов,
- б) прибыли от реализации продукции к выручке от реализации,
- в) чистой прибыли к средней величине внеоборотных активов,
- г) прибыли от реализации продукции к затратам на производство и реализацию продукции.


7. 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.

8. Точка безубыточности это:

- а) отношение заемных средств к собственным,
- б) отношение чистой прибыли к выручке,
- в) объем продаж, при котором совокупный доход и совокупные издержки равны между собой,
- г) разница между доходами и расходами организации.

9. Финансовое состояние предприятия характеризуется:

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- а) совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств,
- б) совокупностью показателей, отражающих стратегию развития предприятия,
- в) совокупностью показателей, отражающих поступление финансовых средств из внешних источников,
- г) совокупностью показателей, отражающих инвестиционную активность предприятия.

10. К ценным бумагам, удостоверяющим право собственности на долю в капитале компании, относятся:

- а) акции,
- б) облигации,
- в) векселя,
- г) опционы.

11. Операционный леверидж измеряется в:

- а) процентах,
- б) размах,
- в) долях,
- г) рублях.

12. Какая прибыль не отражается в бухгалтерской форме «Отчет о финансовых результатах предприятия»:

- а) валовая прибыль,
- б) прибыль до налогообложения,
- в) прибыль от продаж,
- г) прибыль от экономии материальных и трудовых затрат.

13. Показатель «чистая прибыль» отражается в:

- а) отчете о финансовых результатах предприятия,
- б) балансе предприятия,
- в) отчете о движении денежных средств предприятия,
- г) во всех перечисленных выше документах.

14. Величина собственных средств в финансовой отчетности:


- а) отражается итоговой строкой бухгалтерского баланса,
- б) отражается итоговой строкой раздела I бухгалтерского баланса,
- в) отражается итоговой строкой раздела III бухгалтерского баланса
- г) не отражается в финансовой отчетности.

15. Разность между рентабельностью собственного капитала и рентабельностью инвестированного капитала после уплаты налога – это:

- а) эффект операционного рычага,
- б) эффект финансового рычага,
- в) чистый приведенный эффект,
- г) чистый дополнительный эффект.

16. Взаимосвязь и взаимовлияние финансовой устойчивости и финансовой безопасности организации отражается:

- а) в финансовой стабильности,
- б) в финансовом равновесии,

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- в) в финансовой гибкости,
- г) все перечисленное выше.

17. Основным фактором, оказывающим влияние на финансовую устойчивость организации, является:

- а) платежеспособность организации,
- б) возможности привлекать внешние финансовые источники,
- в) высокий уровень рентабельности собственного капитала,
- г) большие объемы продаж продукции.

18. Организация является платежеспособной в том случае, если она способна:

- а) вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с хозяйственными договорами,
- б) вовремя возвращать кредиты,
- в) вовремя вносить платежи и налоги в бюджет и во внебюджетные фонды,
- г) все перечисленное выше.

19. Критериями для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий являются:

- а) низкий объем продаж,
- б) высокий коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами,
- в) низкий коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности,
- г) коэффициент ликвидности.

20. При анализе ликвидности баланса обозначение А1 используют для обозначения:

- а) быстрореализуемых активов,
- б) наиболее ликвидных активов,
- в) труднореализуемых активов,
- г) медленно реализуемых активов.

21. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:


- а) какая доля краткосрочных обязательств организации может быть погашена за счет денежных средств и их эквивалентов в виде ценных бумаг и депозитов,
- б) какую часть текущих обязательств организации можно погасить, мобилизовав все оборотные средства,
- в) сколько заемных средств привлекла организация на 1 рубль вложенных в активы собственных средств,
- г) какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников.

22. В практической деятельности различают несколько уровней ликвидности организации:

- а) высокая, средняя и низкая,
- б) высокая, нормальная и низкая,
- в) нормальная, ограниченная и низкая,
- г) достаточная, нормальная и критическая.

23. MDA-модели прогнозирования банкротства – это модели, которые строятся на

- а) прошлых статистических данных финансовой отчетности организаций, ставшими банкротами и финансово устойчивыми организациями,
- б) на прошлых статистических данных о расходах и доходах организации,

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- в) на прошлых статистических данных о величине финансовых потерь организации,
г) на основе дисконтирования денежных потоков организации.

24. Первая MDA-модель прогнозирования банкротства была построена:

- а) Гордоном Спрингейтом,
б) Уильямом Бивером,
в) Эдвардом Альтманом,
г) Ричардом Лисом.

Тема 5. Управление инвестиционной активностью предприятия.

Подготовить ответы на вопросы:

1. Какие ресурсы в большей степени способствуют развитию бизнеса?
2. Что понимают под синергетическим эффектом в развитии бизнеса?
3. Какие методы привлечения ресурсов используют для развития бизнеса?
4. Каким образом определяются возможности для развития бизнеса?
5. Каковы основные результаты инвестиционной деятельности предприятия?
6. Назовите формы реальных инвестиций предприятия.
7. Назовите формы портфельных инвестиций предприятия.
8. Дайте характеристику основным этапам формирования программы реальных инвестиций предприятия.
9. Дайте характеристику основным этапам формирования программы портфельных инвестиций предприятия.


Задание для самостоятельной работы:

В рамках подготовки к семинару составить обзор научно-исследовательской литературы по данной теме (ресурсы библиотеки, Интернет-ресурс). По ряду статей (не менее 5) представить письменные данные:

- ✓ автор, название статьи, название журнала, номер, год издания;
- ✓ краткая аннотация статьи (0,5 – 1 стр.);
- ✓ обоснование выбора конкретной статьи для использования в семинаре для обсуждения (0,5 стр).

Практическое задание:

1. Проанализируйте по возрастанию степени привлекательности для инвестора следующие альтернативы:
 - а) получение 1000 тыс.руб. через 2 года при альтернативных издержках капитала 10%,
 - б) получить 1200 тыс.руб. через 3 года при альтернативных издержках капитала 12%,
 - в) получить 750 тыс.руб. сегодня.
2. Денежный поток по проекту через год составит 540 тыс.руб., через два года – 200 тыс.руб.. Проект требует инвестиций сегодня в размере 430 тыс.руб. Какова чистая приведенная стоимость проекта при ставке дисконтирования 13%?

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

Тестовые задания по теме:

1. Приведенная стоимость денег - это:
 - а) поэтапное увеличение вложенной суммы путем присоединения к первоначальному ее размеру суммы процентных платежей,
 - б) сумма инвестированных в настоящий момент денежных средств, в которую они превратятся через некоторый промежуток времени с учетом определенной ставки процента,
 - в) сумма будущих денежных поступлений, приведенных с учетом определенной процентной ставки к настоящему моменту времени,
 - г) сумма дохода, которая образуется в результате инвестирования денег с учетом фактора инфляции.


2. Платежи по погашению долга могут быть отнесены к следующему виду потоков:
 - а) свободный денежный поток,
 - б) потоки от инвестиционной деятельности,
 - в) потоки от операционной деятельности,
 - г) потоки от финансовой деятельности.

3. К увеличению NPV проекта приведет следующее событие:
 - а) уменьшение ставки дисконтирования,
 - б) уменьшение величины входящих денежных потоков,
 - в) увеличение первоначальных инвестиций,
 - г) уменьшение числа входящих денежных потоков.

4. Понятие «внутренняя норма рентабельности» означает:
 - а) ставку доходности, отражающую способность приносить выигрыш в виде чистых денежных потоков, генерируемых вложенным капиталом.
 - б) отношение текущей стоимости будущих денежных потоков инвестиционного проекта и его стоимости.
 - в) норму доходности инвестиций, которая уравнивает текущую стоимость притоков денежных средств и текущую стоимость их оттоков, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта.
 - г) критерий эффективности использования инвестированного капитала независимо от задействованного финансового рычага.

5. При оценке инвестиционного проекта компанией из России в качестве безрисковой ставки в модели CAPM может быть использована:
 - а) ставка купона облигации компании, реализующей проект,
 - б) средняя доходность индекса ММВБ,
 - в) средняя доходность акций компании, реализующей проект,
 - г) ставка купона облигации федерального займа.

6. Какой из критериев принятия решений по инвестиционным проектам необходимо использовать, чтобы оценить влияние данного проекта на стоимость бизнеса?
 - а) PI,
 - б) срок окупаемости,
 - в) IRR,
 - г) NPV.

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

7. Для оценки жизнеспособности проекта сравнивают варианты проекта с точки зрения:

- а) их финансовой реализуемости,
- б) сроков реализации,
- в) их стоимости,
- г) отсутствия рисков.

8. Из двух проектов уровень доходности выше у того, у которого:

- а) чистая дисконтированная стоимость больше,
- б) чистая дисконтированная стоимость меньше,
- в) выше объем выручки,
- г) меньше срок окупаемости.

9. При оценке эффективности инвестиционного проекта необходимо учитывать временную стоимость денег, потому что:

- а) всем проектам присущи высокие риски,
- б) вложенные в проект денежные средства могли быть вложены на более выгодных условиях в альтернативные инвестиции,
- в) стоимость денег со временем меняется из-за инфляции и их способности приносить самостоятельных доход,
- г) чем позже инвестор вносит деньги в проект, тем большую выгоду он извлекает из инвестиций.

10. Часть общей стратегии обеспечения финансовой безопасности организации, заключающуюся в выборе и реализации наиболее эффективных форм реальных и финансовых инвестиций, называют:

- а) финансовой стратегией,
- б) инвестиционной стратегией,
- в) корпоративной стратегией,
- г) бизнес-стратегией.

11. К формам реального инвестирования НЕ относится:


- а) новое строительство,
- б) реконструкция,
- в) модернизация,
- г) вложение капитала в доходные виды фондовых инструментов.

12. К формам финансового инвестирования относится:

- а) репрофилирование,
- б) вложение капитала в доходные виды денежных инструментов,
- в) приобретение имущественных комплексов.
- г) модернизация.

13. Инвестиционный проект стоит принять, если IRR:

- а) меньше ставок по банковским депозитам,
- б) больше уровня инфляции,
- в) превосходит стоимость вложенного капитала,
- г) меньше стоимости вложенного капитала.

| | | |
|--|-------|---|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

14. Инвестиционный рынок состоит из:
- рынка объектов реального инвестирования,
 - рынка объектов финансового инвестирования,
 - рынка объектов инновационных инвестиций,
 - все вышеперечисленное.

15. Суммарный денежный поток от инвестиционной деятельности состоит из:
- денежного потока от инвестиционной деятельности,
 - денежного потока от операционной деятельности,
 - денежного потока от финансовой деятельности,
 - все вышеперечисленное.

16. Приведение разновременных денежных потоков к какому-либо одному моменту времени – это:
- моделирование,
 - дисконтирование,
 - комбинирование,
 - экстраполяция.

Тема 6. Финансовая стабильность предприятия.

Подготовить ответы на вопросы:

- Какие факторы определяют структуру капитала компании?
- Назовите основные методы оптимизации структуры капитала предприятия. Дайте их краткую характеристику.
- Перечислите виды денежных авуаров предприятия.
- Какие факторы влияют на формирование денежных потоков предприятия?
- По каким признакам классифицируются денежные потоки предприятия?
- Каковы основные направления оптимизации денежных потоков предприятия?


Задание для самостоятельной работы:

В рамках подготовки к семинару составить обзор научно-исследовательской литературы по данной теме (ресурсы библиотеки, Интернет-ресурс). По ряду статей (не менее 5) представить письменные данные:

- ✓ автор, название статьи, название журнала, номер, год издания;
- ✓ краткая аннотация статьи (0,5 – 1 стр.);
- ✓ обоснование выбора конкретной статьи для использования в семинаре для обсуждения (0,5 стр).

Тестовые задания по теме:

1. Оптимальная структура капитала – это структура капитала, которая:
- максимизирует рыночную стоимость компании,
 - минимизирует рыночную стоимость акции,
 - обеспечивает низкий уровень риска для кредиторов и высокий уровень доходности для собственников,
 - нет правильного ответа.

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

2. Схема структуры актива не включает:

- а) нематериальные активы;
- б) кредиторскую задолженность;
- в) запасы;
- г) дебиторскую задолженность.

3. 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.

4. Выплата дивидендов увеличивает стоимость компании, если ставка налога на дивиденды:

- а) больше ставки налога на прибыль,
- б) равна ставке налога на прибыль,
- в) меньше ставки налога на прибыль,
- г) нет правильного ответа.

5. На потоки денежных средств не оказывают влияния следующие события:

- а) реализация устаревшего оборудования предприятия,
- б) погашение дебитором задолженности, ранее списанной как безнадежная к взысканию,
- в) переоценка основных средств предприятия,
- г) получение кредита в коммерческом банке.

6. По методу исчисления объема выделяют следующие виды денежных потоков:

- а) валовый и чистый,
- б) внутренний и внешний,
- в) избыточный и дефицитный,
- г) настоящий и будущий.

7. К направлениям оптимизации денежных потоков относятся:


- а) сбалансирование объемов денежных потоков,
- б) синхронизация денежных потоков во времени,
- в) максимизация чистого денежного потока,
- г) все вышеперечисленное.

8. Выплата дивидендов акционерам предприятия осуществляется:

- а) за счет выручки от реализации продукции,
- б) за счет чистой прибыли предприятия,
- в) за счет средств фонда потребления предприятия,
- г) за счет средств фонда накопления.

9. Эффект финансового рычага способен:

- а) компенсировать налоговые изъятия,
- б) снизить процентный риск,

| | | |
|--|-------|--|
| Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет | Форма |  |
| Ф-Методические рекомендации по самостоятельной работе | | |

- в) ухудшить финансовое положение предприятия,
- г) определить рост прибыли в результате увеличения продаж.

10. Расходы на покупку сырья и материалов для производства продукции предприятия относятся к денежному потоку от:

- а) инвестиционной деятельности,
- б) операционной деятельности,
- в) финансовой деятельности,
- г) стратегической деятельности.

Рекомендуемая литература:

а) Основная литература:

1. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия - К.Эльга, 2013. – 776 с.

б) Дополнительная литература:

2. Лукаш Ю.А. Бизнес-разведка как составляющая обеспечения безопасности и развития бизнеса: Учеб. пособие. – М.: ФЛИНТА, 2012.
3. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник/ В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2016. – 352 с.
4. Петросян О.Ш., Трунцевский Ю.В., Барикаев Е.Н., Саркисян А.Ж. Экономические и финансовые преступления: Учеб. пособие. – М.: Изд-во: ЮНИТИ-ДАНА; Закон и право, 2010.