

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

Пустынникова Е.В.

**Методические указания для
самостоятельной работы студентов по
дисциплине «Финансовый консалтинг»**

*Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»
(Профиль Экономическая безопасность организации)
для всех форм обучения*

Ульяновск, 2019

Методические указания для самостоятельной работы студентов по дисциплине «Финансовый консалтинг» /составитель: Е.В. Пустынникова. - Ульяновск: УлГУ, 2019.

Настоящие методические указания предназначены для студентов магистратуры по направлению 38.04.01 «Экономика» всех форм обучения, изучающих дисциплину «Финансовый консалтинг». В работе приведены литература по дисциплине, основные темы курса и вопросы в рамках каждой темы, рекомендации по изучению теоретического материала, контрольные вопросы для самоконтроля тесты, задачи для самостоятельной работы.

Студентам заочной формы обучения следует использовать данные методические указания при самостоятельном изучении дисциплины. Студентам очной формы обучения они будут полезны при подготовке к практическим занятиям и к экзамену по данной дисциплине.

Методические указания рекомендованы к введению в образовательный процесс решением Ученого Совета ИЭиБ УлГУ (протокол № 221/07 от 21.03.2019 г).

СОДЕРЖАНИЕ

	стр
Тема 1. Организационные основы финансового консалтинга.	4
Тема 2. Классификация затрат предприятия и ее роль для проведения операционного анализа предприятия	5
Тема 3. Операционный анализ предприятия	7
Тема 4. Управление денежными потоками предприятия	9
Литература для изучения дисциплины	11

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

С темой 1 «**Организационные основы финансового консалтинга**» студенты знакомятся во время лекционных и семинарских занятий.

Основные вопросы темы:

1. Понятие и главная цель финансового консалтинга.
2. Задачи и функции финансового консалтинга на предприятии.
3. Субъекты финансового консалтинга и информационная база.
4. Система показателей финансового консалтинга.
5. Порядок составления аналитического баланса.

1. Контрольные вопросы:

1. История развития финансового консалтинга.
2. Система показателей информационного обеспечения финансового консалтинга.
3. Понятие и главная цель финансового консалтинга.
4. Задачи и функции финансового консалтинга на предприятии.
5. Субъекты финансового консалтинга и информационная база.

2. Практическое задание

Вопросы для обсуждения:

Сущность финансовых операций в рыночной экономике.
Понятие и главная цель финансового консалтинга.
Задачи и функции финансового консалтинга на предприятии.
Субъекты финансового консалтинга и информационная база.
Система показателей финансового консалтинга.
Порядок составления аналитического баланса.
Виды денежных потоков.

Круглый стол на тему: «Организация финансового консалтинга на предприятии»

3. Тесты для самостоятельной работы

1. Тип консультационной организации, где управленческое консультирование существует как дополнительная услуга для подкрепления основных услуг – это:

- а) индивидуальные консультанты;
- б) лидерские организации;
- в) специализированные организации;
- г) многопрофильные организации;
- д) партнерство.

2. Управленческий консалтинг - ...

- а) научно-внедренческая деятельность;
- б) деятельность по обслуживанию потребностей экономики и управления;
- в) научно-исследовательская деятельность;
- г) управленческая деятельность.

3. Основателями первых консалтинговых фирм были:

- а) Тоуэрс Перрин;
- б) Фредерик Тейлор;
- в) Артур Д. Миттл;

4. Соотнесите потребности организаций и решение вопросов, связанное с этими потребностями.

- | | |
|--|---|
| а) организационное развитие информации | 1) автоматизация процессов сбора, передачи и анализа информации |
| б) операционное развитие | 2) стратегическое исследование рынка |
| в) ИТ-развитие | 3) интеграция управленческих команд при слияниях и поглощениях |
| г) корпоративное развитие | 4) оформление бизнес-процессов |

5. Выделите те области, которые не принято относить собственно к управленческому консалтингу.

- а) администрирование;
- б) маркетинг;
- в) аудит;
- г) финансовое управление;
- д) юридическое обслуживание;

6. Какой информации не должно содержаться в письменном приглашении к участию консультационных фирм (консультантов) в конкурсе?

- а) рабочий язык проекта;
- б) критерии отбора консультационных фирм (консультантов);
- в) задачи для консультационных фирм (консультантов);
- г) срок предоставления предложения;
- д) кому должно быть направлено предложение.

С темой 2 «Классификация затрат предприятия и ее роль для проведения операционного анализа предприятия» студенты знакомятся во время лекционных и семинарских занятий.

Основные вопросы темы:

1. Классификация издержек.
2. Состав и структура издержек.
3. Способы дифференциации издержек на переменные и постоянные; прямые и косвенные.
4. Распределение накладных затрат.
5. Методы формирования затрат; преимущества и недостатки.

1. Контрольные вопросы:

1. Влияние издержек на предпринимательскую конкуренцию.
2. Оценка уровня затрат.
3. Подходы в предпринимательстве на оптимизацию затрат.
4. Отраслевые особенности по оптимизации затрат.
5. Методики управления затратами.

2. Практическое задание - Письменная работа, на тему:

Задача №1. Предприятие пищевой промышленности производит и продает 1000 пакетов молока по цене 50 руб. за пакет, переменные издержки за 1 пакет составили 25 руб. Менеджер по продажам предлагает повысить цену на 10%. В каком случае следует принять данное предложение для обеспечения стабильного положения?

3. Тесты для самостоятельной работы:

1. Себестоимость продукции (работ, услуг) – представляет собой
 - А. натуральную оценку используемых в процессе производства продукции (работ, услуг) природных ресурсов, материалов, топлива, энергии, основных фондов, трудовых ресурсов, а также других затрат на её производство и реализацию
 - Б. стоимостную оценку используемых в процессе производства продукции (работ, услуг) природных ресурсов, материалов, топлива, энергии, основных фондов, трудовых ресурсов, а также других затрат на её производство и реализацию
2. Что включают в себестоимость продукции:
 - А) затраты на оплату труда;
 - Б) затраты на утилизацию
 - В) затраты, связанные с использованием природного сырья;
 - Г) затраты некапитального характера, связанные с совершенствованием технологии и организации производства, а также с улучшением качества продукции;
3. В зависимости от места возникновения затрат в хозяйственной деятельности предприятия различают себестоимость:
 - А) плановую, расчётную и отчётную (фактическую)
 - Б) цеховую, производственную и полную себестоимость
 - В) основную и вспомогательную
4. Производственная себестоимость - это
 - А) затраты цеха на изготовлении продукции
 - Б) сумма производственных затрат цеха и общезаводских расходов, которые включают расходы по управлению предприятием
 - В) затраты на производство и реализацию продукции
5. Построение графика и расчет точки безубыточности представляет собой:
 - а) способ управление издержками;
 - б) достижения оптимальной рентабельности;
 - в) анализ вариантов ценовых решений.
6. Формирование цены посредством суммирования переменных, средних накладных издержек и удельной прибыли представляет метод:
 - а) рыночного ценообразования;
 - б) затратного ценообразования;

- в) ценностного ценообразования;
- г) параметрического ценообразования.

С темой 3. «Операционный анализ предприятия» студенты знакомятся во время лекционных и семинарских занятий.

Основные вопросы темы:

1. Поиск наиболее выгодного соотношения между переменными и постоянными затратами, ценой и объемом производства продукции.
2. Расчет объема реализации, при котором обеспечивается полное покрытие затрат - точка безубыточности (порог рентабельности).
3. Определение цены на продукцию, позволяющее обеспечить спрос и прибыль на запланированном уровне.
4. Осуществление выбора наиболее эффективных технологий производства.
5. Осуществление принятия оптимального производственного плана.
6. Характеристика операционного риска предприятия.
7. Бюджетирование как технология управления предприятием. Организация бюджетирования на предприятии.

1. Контрольные вопросы:

1. Операционный анализ предприятия: сущность анализа «затраты-объем-прибыль».
2. Финансовый риск как объект управления. Понятие риска.
3. Виды предпринимательского риска.
4. Способы оценки финансового степени риска.
5. Методы анализа рисков.
6. Организация управления финансовыми рисками.
7. Основные активы и пассивы предприятия.
8. Коэффициенты деловой активности: оборачиваемости активов, дебиторской и кредиторской задолженности, запасов, собственного капитала.

2. Практические задания

1. Подготовка информации по темам для обсуждения:
2. Основные критерии для оценки бизнеса в ходе оперативного анализа.
3. Сущность анализа «затраты-объем-прибыль», (CVP-анализ).
4. Поиск наиболее выгодного соотношения между переменными и постоянными затратами, ценой и объемом производства продукции.
5. Расчет объема реализации, при котором обеспечивается полное покрытие затрат - точка безубыточности (порог рентабельности).
6. Определение цены на продукцию, позволяющее обеспечить спрос и прибыль на запланированном уровне.
7. Характеристика операционного риска предприятия.

2. Практическое задание

Задача №1. Предприятие выходит на рынок с новым товаром. Удельные переменные затраты составляют 300 руб., постоянные затраты — 600 000 руб., цена товара — 900 руб. Объемы продаж в январе составят 500 изделий, каждый последующий месяц ожидается

увеличение объемов продаж в 2 раза. Требуется определить, когда предприятие достигнет точки безубыточности; прибыли в размере 600000 руб.?

Задача №2. Первоначальная цена линолеума 450 руб. за 1 м², в дальнейшем ожидается увеличение цены на 10%. Удельные переменные затраты составили 100 руб./мес., постоянные — 300 000 руб./мес. Определите, сколько линолеума нужно продать по сложившейся рыночной цене до повышения и после повышения, чтобы покрыть все затраты; чтобы получить прибыль в сумме 100тыс.руб.

3. Тесты для самостоятельной работы

1. Как можно определить рентабельность продукции?
 - а) прибыль от реализации к фонду оплаты труда;
 - б) прибыль от реализации к себестоимости продукции;
 - в) прибыль за отчетный период к выручке;

2. Формирование цены посредством суммирования переменных, средних накладных издержек и удельной прибыли представляет метод:
 - а) рыночного ценообразования;
 - б) затратного ценообразования;
 - в) ценностного ценообразования;
 - г) параметрического ценообразования.
 - а) разность между активами и пассивами;
 - б) разность между доходами и издержками отчетного периода;
 - в) разность между притоками и оттоками.

3. Что характеризует рентабельность?
 - а) величину прибыли, приходящейся на 1 руб. используемых средств;
 - б) общую массу прибыли, полученной предприятием;
 - в) уровень затрат предприятия на изготовление продукции.

4. Инструментами оперативного управления являются:
 - а) бюджетирование; текущий контроль и анализ отклонений; портфельный и инвестиционный анализ;
 - б) частичная калькуляция прямых затрат, операционный C-V-P анализ, бюджетирование, принятие решений на основе суммы покрытия.
 - в) портфельный и инвестиционный анализ; калькуляция затрат жизненного цикла продукции; сценарный анализ, алгоритмы работы со «слабыми» и «сильными» сигналами».

5. Могут ли затраты на маркетинг быть нерегулярными
–Да
-Нет

6. Термины в Системе менеджмента качества определяются документом
 - а. ИСО 9001-2001
 - б. МС ИСО 8402-94
 - в. ИСО 13001

С темой 4. «Управление денежными потоками предприятия» студенты знакомятся во время лекционных и семинарских занятий.

Основные вопросы темы:

Управление денежными потоками предприятия.

1. Виды денежных потоков, показатели, характеризующие денежные потоки.
Методы анализа и прогнозирования денежных потоков.
2. Методы расчета целевого остатка денежных средств.
3. Алгоритм формирования рациональной структуры капитала.
4. Две концепции эффекта финансового рычага.
5. Правила выбора между внутренним и внешним финансированием предприятия.

1. Контрольные вопросы:

1. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Методы управления денежными средствами.
2. Анализ денежных потоков и его использование в управлении финансами предприятия.
3. Политика управления денежными потоками.
4. Управление денежными потоками предприятия. Виды денежных потоков, показатели, характеризующие денежные потоки.
5. Методы расчета целевого остатка денежных средств (концепции Баумоля, Миллера-Ора).
6. Политика управления денежными потоками.
7. Управление денежными потоками предприятия. Виды денежных потоков, показатели, характеризующие денежные потоки.
8. Методы расчета целевого остатка денежных средств (концепции Баумоля, Миллера-Ора).

2. Практическое задание

Вопросы для обсуждения:

1. Виды денежных потоков, показатели, характеризующие денежные потоки.
2. Методы анализа и прогнозирования денежных потоков.
3. Методы расчета целевого остатка денежных средств.
4. Алгоритм формирования рациональной структуры капитала.
5. Правила выбора между внутренним и внешним финансированием предприятия.

Решение задач.

Задание 1. Составить матрицу стандартизированных коэффициентов, рассчитать рейтинговую оценку каждого предприятия, распределить места.

Матрица исходных данных

№ п/п	Коэффициент ликвидности	Коэффициент оборачиваемости капитала	Рентабельность активов, %	Коэффициент финансовой независимости	Доля собственного капитала в оборотных активах, %
1.	1,8	3,2	22	0,75	16
2.	2,0	2,5	26	0,62	26
3.	1,5	2,8	25	0,55	25
4.	1,7	2,6	38	0,68	30

5.	1,4	2,7	16	0,58	0
6.	1,6	3,5	21	0,72	35
Весовой коэффициент	1,0	1,5	2,0	1,3	1,6

(Весовой коэффициент устанавливается экспертным путем)

Задание 2. Составить бухгалтерский баланс ООО «Сигма» сформировать актив и пассив баланса: сырье и материалы – 2773 тыс. руб., уставный капитал – 119251 тыс. руб., задолженность перед поставщиками и подрядчиками (менее 12 мес.) – 3559 тыс. руб., основные средства – 100346 тыс. руб., НДС по приобретенным ценностям – 358 тыс. руб., непокрытый убыток – 7103 тыс. руб., краткосрочные займы и кредиты – 3070 тыс. руб., краткосрочные финансовые вложения – 2610 тыс. руб., дебиторская задолженность (менее 12 мес.) – 10133 тыс. руб., задолженность перед персоналом организации – 611 тыс. руб., денежные средства – 322 тыс. руб., расходы будущих периодов – 52 тыс. руб., задолженность по налогам и сборам – 896 тыс. руб., нематериальные активы – 3 тыс. руб., задолженность перед государственными внебюджетными фондами – 373 тыс. руб., готовая продукция и товары для перепродажи – 6333 тыс. руб., задолженность перед прочими кредиторами – 23 тыс. руб. Провести вертикальный анализ баланса. Сделать вывод.

Задание 3. Составьте платежный баланс. Определите коэффициент платежеспособности предприятия и потребность в денежных ресурсах.

Показатель	Сумма тыс. руб.
1. Денежная наличность в кассе предприятия	500
2. Денежная наличность на счетах в банке	16 000
3. Задолженность поставщикам	4 500
4. Задолженность прочим кредиторам	1 500
5. Задолженность по кредитам банка, сроки возврата которых уже наступили	7 500
6. Поступление выручки от реализации продукции	3 000
7. Погашение дебиторской задолженности	1 500
8. Задолженность персоналу по оплате труда	9 000

3. Тесты для самостоятельной работы

Тест 1. Под чистым денежным потоком понимается:

- 1) нетто-результат движения положительных и отрицательных денежных средств в результате осуществления операций организации;
- 2) приток денежных средств в виде полученной за период выручки от продаж;
- 3) разница между притоком денежных средств в виде полученной выручки от продаж и оттоком денежных средств за период.

2. Косвенный метод анализа денежных средств позволяет:

- 1) определить коэффициенты финансовой устойчивости организации;
- 2) оценить структуру положительных и отрицательных денежных потоков организации;
- 3) дать оценку причин несоответствия величин чистой прибыли и чистого денежного потока за анализируемый период.

3. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректируется:

- 1) сумма остатка дебиторской задолженности на конец периода;
- 2) сумма остатка денежных средств на конец периода;

- 3) сумма чистой прибыли за анализируемый период.
4. Коэффициентом эффективности использования денежных средств является:
 - 1) отношение прибыли к стоимости имущества организации;
 - 2) отношение чистого денежного потока по операционной деятельности к величине отрицательного денежного потока по операционной деятельности организации;
 - 3) отношение выручки от продаж к чистому денежному потоку организации.
5. Об активности инвестиционной деятельности организации свидетельствует:
 - 1) отрицательное значение чистого денежного потока по инвестиционной деятельности;
 - 2) положительное значение чистого денежного потока по инвестиционной деятельности;
 - 3) положительное значение чистого денежного потока по финансовой деятельности.
6. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков увеличение остатка дебиторской задолженности за период необходимо:
 - 1) прибавить к сумме чистой прибыли;
 - 2) вычесть из суммы чистой прибыли;
 - 3) оставить показатель чистой прибыли без изменения.
7. Прямой метод анализа денежных потоков позволяет:
 - 1) установить достаточность чистого денежного потока по текущей (операционной) деятельности для финансирования инвестиционных вложений;
 - 2) оценить эффективность инвестиционной деятельности;
 - 3) рассчитать влияние факторов на формирование прибыли от продаж
8. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков уменьшение остатка задолженности по кредитам за период необходимо:
 - 1) прибавить к сумме чистой прибыли;
 - 2) вычесть из суммы чистой прибыли;
 - 3) оставить показатель чистой прибыли без изменения.
9. Анализ отчета о движении денежных средств дает возможность:
 - 1) выявить и измерить влияние различных факторов на формирование чистой прибыли;
 - 2) выявить и измерить влияние различных факторов на качество структуры баланса;
 - 3) выявить и измерить влияние различных факторов на формирование денежных потоков.
10. Поступление авансового платежа (денежных средств) от покупателя в счет будущей отгрузки продукции отражается в отчете о движении денежных средств как:
 - 1) положительный денежный поток по финансовой деятельности;
 - 2) положительный денежный поток по текущей деятельности;
 - 3) отрицательный денежный поток

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Список рекомендуемой литературы основная

1. Вяткин, В. Н. Гамза В. А. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 325 с. — (Авторский учебник). — ISBN

978-5-534-02299-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/437077> (дата обращения: 04.12.2019).

дополнительная

1. Заббарова Ольга Алексеевна. Внутрифирменное бюджетирование [Электронный ресурс] : электрон. учеб. курс: учеб.-метод. пособие / Заббарова Ольга Алексеевна. - Электрон. текстовые дан. - Ульяновск : УлГУ, 2017.
2. Киселева Ольга Владимировна. Финансовый анализ (в составе комплексного экономического анализа) [Электронный ресурс] : электрон. учеб. курс: учеб. пособие / Киселева Ольга Владимировна, Ф. С. Макеева. - Электрон. текстовые дан. - Ульяновск : УлГУ, 2017. - 1 электрон. опт. Диск
3. Байгулов Ришат Мягдянович. Финансовый менеджмент в страховых компаниях : учеб.-метод. пособие для вузов по направл. "Финансы и кредит" / Байгулов Ришат Мягдянович, Т. А. Афанасьева; УлГУ, ИЭиБ, каф. финансов и кредита. - Ульяновск : УлГУ, 2017. - 336 с. - Библиогр.: с. 266-275 (132 назв.). - ISBN 978-5-88866-671-5 : б/п.
4. Афанасьева Татьяна Александровна. Финансовый менеджмент страховых компаний [Электронный ресурс] : электрон. учеб. курс для студентов профиля "Финансовый менеджмент" / Афанасьева Татьяна Александровна. - Электрон. текстовые дан. - Ульяновск : УлГУ, 2017. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - (Электронный учебный курс).
5. Макеева Фаина Сергеевна. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия [Электронный ресурс] : электрон. учеб. курс для студентов по направл. "Экономика" и 080200 "Менеджмент" / Макеева Фаина Сергеевна. - Электрон. дан. - Ульяновск : УлГУ, 2014.