

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 09.04.2021 16:38:09

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)  
Факультет менеджмента и предпринимательства

**В.Ю. Барашьян**

**ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ  
ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА  
МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ**

*Для бакалавров*

*очной и заочной форм обучения, направление 38.03.02 «Менеджмент»,*

*профиль 38.03.02.11 «Финансовый менеджмент»*

Ростов-на-Дону

2019

**УДК 658.1(07)**

**ББК 65.290-93**

**Б24**

**Рецензенты:**

д-р эконом. наук, проф. кафедры «*Финансовый менеджмент*»

***В.С. Золотарев,***

декан Факультета менеджмента и предпринимательства,

д-р эконом. наук, проф. кафедры «*Управление персоналом и социология*»

***М.А. Суржиков***

**Барашьян В.Ю.**

**Б24** Барашьян В.Ю. Формирование системы финансового менеджмента: методические рекомендации для бакалавров [Электронный ресурс]. – Ростов н/Д.: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2019. – 42 с. – Режим доступа: <http://library.rsue.ru>

Методические рекомендации по изучению дисциплины «Формирование системы финансового менеджмента» соответствуют требованиям Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата). Методические рекомендации определяют основные требования к результатам освоения дисциплины «Формирование системы финансового менеджмента», направлены на оказание методической помощи обучающимся в процессе изучения ее основных разделов, способствуют организации их самостоятельной работы.

Методические рекомендации предназначены для бакалавров очной и заочной форм обучения, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профиль 38.03.02.11 «Финансовый менеджмент», и преподавателей ВУЗов.

**УДК 658.1(07)**

**ББК 65.290-93**

*Утверждены в качестве методических рекомендаций  
учебно-методическим советом РГЭУ (РИНХ).*

© РГЭУ (РИНХ), 2019  
© Барашьян В.Ю., 2019

## Оглавление

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	4
1.1. Цель освоения дисциплины .....	4
1.2. Задачи освоения дисциплины .....	5
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	5
3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ .....	6
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	7
4.1. Аудиторные занятия .....	7
4.2. Самостоятельная работа студента.....	12
5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	15
5.1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации.....	15
5.2. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля.....	20
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	30
6.1. Основная и дополнительная литература .....	30
6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» .....	31
6.3. Перечень программного обеспечения.....	31
6.4. Перечень информационно-справочных систем.....	31
7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	32
8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ .....	32
8.1. Методические указания по проведению тестирования для контроля знаний студентов .....	32
8.2. Методические указания по выполнению лабораторных работ.....	33
8.3. Методические указания по выполнению курсовых работ.....	33
9. ТЕРМИНОЛОГИЧЕСКИЙ СЛОВАРЬ .....	35

## **ВВЕДЕНИЕ**

Система управления финансами является важнейшим компонентом общей системы управления деятельностью предприятия, функционирование которой осуществляется в рамках действующего правового и нормативного обеспечения.

Дисциплина «Формирование системы финансового менеджмента» дает комплекс теоретических знаний и формирует профессиональные компетенции в области содержания процесса функционирования системы финансового менеджмента, научного и методического инструментария ее формирования.

Дисциплине «Формирование системы финансового менеджмента» отводится важная роль в подготовке бакалавров, обучающихся по профилю 38.03.02.11 «Финансовый менеджмент» (направление подготовки «Менеджмент»).

Знания, умения и навыки, полученные в результате изучения данной дисциплины, активно используются в процессе управления финансами организаций различных организационно-правовых форм хозяйствования, отраслей экономики и форм собственности.

Освоение дисциплины позволяет достаточно глубоко овладеть теоретическими основами и практическими навыками построения системы финансового менеджмента.

Этому способствует тесная связь дисциплины «Формирование системы финансового менеджмента» с такими учебными дисциплинами, как «Введение в специальность», «Корпоративные финансы», «Бухгалтерский учет», «Анализ хозяйственной деятельности организации», «Финансовый менеджмент», «Финансовая стратегия предприятия» и другими дисциплинами.

### **1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

#### **1.1. Цель освоения дисциплины**

Цель изучения дисциплины «Формирование системы финансового менеджмента»: сформировать у обучающихся целостное представление о содержании процесса функционирования системы финансового менеджмента, выработать логику и навыки принятия управленческих решений в области финансовой деятельности хозяйствующих субъектов.

## 1.2. Задачи освоения дисциплины

### *Задачи дисциплины:*

–ознакомить с теоретическими и организационными основами формирования системы финансового менеджмента, способами организации информационной базы финансового менеджмента, необходимой для реализации аналитических и управленческих процедур;

–научить применять методы финансового анализа, внутрифирменного финансового планирования и бюджетирования для обоснования решений инвестиционно-финансового характера;

–сформировать навыки разработки процедур и методов внутреннего финансового контроля, построения системы финансового контроллинга на предприятии.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ООП: Б1.В.ОД

### **Требования к предварительной подготовке обучающегося:**

Необходимыми условиями для успешного освоения дисциплины являются навыки, знания и умения, полученные в результате изучения дисциплин:

- Введение в специальность,
- Теория организации,
- Информационные технологии,
- Финансово-кредитный механизм предпринимательства,
- Общий и стратегический менеджмент,
- Бухгалтерский учет,
- Корпоративные финансы.

**Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:**

- Анализ хозяйственной деятельности организации,
- Финансовый менеджмент,
- Внутрифирменное бюджетирование в финансовом менеджменте,
- Финансовая стратегия предприятия.

### 3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

*Обучающийся должен ЗНАТЬ:*

структуру системы финансового менеджмента и ее элементный состав; формы реализации результатов финансового планирования и бюджетирования, принципы и особенности организации внутреннего финансового контроля, этапы построения системы финансового контроллинга на предприятии.

*Обучающийся должен УМЕТЬ:*

применять полученную информацию и теоретические знания для разработки финансовых планов и бюджетов, организации внутреннего финансового контроля и построения системы финансового контроллинга.

*Обучающийся должен ВЛАДЕТЬ:*

навыками принятия решений инвестиционно-финансового характера, информацией о процессе, механизме и современных тенденциях функционирования системы финансового менеджмента в контексте окружающей среды.

*У обучающегося должны быть сформированы следующие профессиональные компетенции (ПК):*

– умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);

– владение навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления (ПК-10).

## 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1. Аудиторные занятия

#### Аудиторные занятия – очная форма обучения

Кол. час	в том числе в интерактивной форме, час.	Вид занятия, модуль, тема и краткое содержание	Формируемые компетенции
<b>18</b>	<b>6</b>	<b>Лекции</b>	
12	4	<b>Модуль 1 « Основы формирования и информационно-аналитическое обеспечение системы финансового менеджмента»</b>	ПК-4 ПК-10
6	2	<p><b>Тема 1.1 «Теоретические и организационные основы формирования системы финансового менеджмента»</b></p> <p>Содержание финансового менеджмента с функциональной точки зрения как системы экономического управления и части финансового механизма. Процесс функционирования системы управления финансами коммерческой организации. Управляющая и управляемая подсистемы системы финансового менеджмента, их структура и взаимосвязь. Информационные потоки, связывающие внутреннюю среду с внешней, субъект с объектом управления финансами. Характеристика базовых элементов управляемой подсистемы. Объекты финансового менеджмента: финансовые отношения организаций (предприятий), финансовые ресурсы и их источники, денежный оборот. Характеристика базовых элементов управляющей подсистемы. Состав основных субъектов финансового менеджмента. Функции и задачи финансового менеджера. Финансовый компонент в организационной структуре управления деятельностью предприятия. Организационное обеспечение финансового менеджмента. Организационная структура финансовой службы при различных типах и формах управления в организации. Положение о финансовой дирекции.</p> <p>Взаимосвязь финансового менеджмента и финансового механизма. Структура финансового механизма коммерческой организации, его подсистемы и элементы. Финансовые методы. Финансовые рычаги. Правовое, нормативное и информационно-техническое обеспечение. Элементный состав основных подсистем финансового механизма организации (предприятия). Финансовый инструментарий финансового менеджмента: финансовые методы, приемы, модели и инструменты управления финансовыми активами, обязательствами и капиталом.</p> <p>Основные направления повышения качества и эффективности управления финансами российских предприятий.</p>	ПК-4 ПК-10

2		<p><b>Тема 1.2 «Информационное обеспечение финансового менеджмента»</b>  Система информационного обеспечения финансового менеджмента.  Требования, предъявляемые к информационной базе финансового менеджмента. Основные пользователи финансовой информации коммерческой организации.  Характеристика состава внутренних и внешних пользователей.  Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента.  Показатели, формируемые из внешних источников.  Показатели, формируемые из внутренних источников.  Компьютерные технологии аналитической поддержки системы информационного обеспечения финансового менеджмента.  Перспективы развития информационного поля финансового менеджмента в России.</p>	ПК-4 ПК-10
4	2	<p><b>Тема 1.3 «Анализ в системе финансового менеджмента»</b>  Внутрифирменный и внешний финансовый анализ.  Бухгалтерская (финансовая) отчетность – основа анализа финансового состояния организации. Методы анализа в системе финансового менеджмента. Виды и методы анализа финансовой отчетности. Горизонтальный анализ показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности. Вертикальный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Анализ структуры имущества и источников его формирования по данным баланса. Коэффициентный анализ. Основные финансовые показатели, используемые в системе финансового менеджмента. Основные финансовые показатели (финансовые коэффициенты), рекомендуемые для аналитической работы и выработки управленческих решений.  Показатели ликвидности и финансовой устойчивости, их нормативные значения. Оценка ликвидности баланса организации. Характеристика и порядок расчета показателей интенсивности использования ресурсов (рентабельности), деловой активности и рыночной активности организации.  Использование приемов и методов финансового анализа при принятии финансовых решений.  Автоматизированные системы для комплексной оценки финансового состояния организации (предприятия).</p>	ПК-10
6	2	<p><b>Модуль 2 «Планирование и контроль в системе финансового менеджмента»</b></p>	ПК-4 ПК-10
4	2	<p><b>Тема 2.1 «Планирование в системе финансового менеджмента»</b>  Финансовое планирование как система обеспечения финансового менеджмента. Методы финансового планирования и прогнозирования. Виды финансового планирования и формы реализации их результатов.  Бизнес-планирование и система финансового менеджмента коммерческой организации.  Бюджетирование и система финансового менеджмента</p>	ПК-4 ПК-10



		<p>коммерческой организации.</p> <p>Информационные технологии в финансовом планировании и бюджетировании.</p> <p>Проблемы организации финансового планирования в системе финансового менеджмента и основные направления его совершенствования на российских предприятиях.</p>	
2		<p><b>Тема 2.2 «Контроль в системе финансового менеджмента и финансовый контроллинг»</b></p> <p>Назначение, принципы и особенности внутреннего финансового контроля. Функции финансового контроллинга. Основные принципы построения системы финансового контроллинга. Характеристика этапов построения системы финансового контроллинга на предприятии.</p> <p>Пути совершенствования внутреннего финансового контроля на российских предприятиях.</p>	ПК-4 ПК-10
<b>36</b>	<b>6</b>	<b>Практические занятия /семинары</b>	
22	4	<p><b>Модуль 1 « Основы формирования и информационно-аналитическое обеспечение системы финансового менеджмента»</b></p>	ПК-4 ПК-10
8	2	<p><b>Тема 1.1 «Теоретические и организационные основы формирования системы финансового менеджмента»</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Процесс и структура функционирования системы управления финансами коммерческих организаций.</li> <li>2. Управляемая подсистема финансового менеджмента.</li> <li>3. Управляющая подсистема финансового менеджмента.</li> <li>4. Организационная структура финансовой службы при различных типах и формах управления в организации.</li> <li>5. Взаимосвязь финансового механизма и финансового менеджмента. Структура финансового механизма коммерческой организации. Финансовый инструментарий финансового менеджмента.</li> <li>6. Основные направления повышения качества и эффективности управления финансами российских предприятий.</li> </ol>	ПК-4 ПК-10
4	0	<p><b>Тема 1.2 «Информационное обеспечение финансового менеджмента»</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие системы информационного обеспечения финансового менеджмента и основные требования, предъявляемые к содержащейся в ней информации.</li> <li>2. Характеристика основных пользователей финансовой информации коммерческой организации.</li> <li>3. Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента.</li> <li>4. Компьютерные технологии аналитической поддержки системы информационного обеспечения финансового менеджмента.</li> <li>5. Перспективы развития информационного поля финансового менеджмента в России.</li> </ol>	ПК-4 ПК-10
10	2	<p><b>Тема 1.3 «Анализ в системе финансового менеджмента»</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Содержание, цели и задачи финансового анализа, его роль в подготовке и принятии финансовых решений.</li> <li>2. Виды и методы анализа в финансовом менеджменте.</li> </ol>	ПК-10

		<p>3. Характеристика и порядок расчета финансовых показателей (финансовых коэффициентов), рекомендуемых для аналитической работы и выработки управленческих решений.</p> <p>4. Автоматизированные системы для комплексной оценки финансового состояния организации (предприятия).</p>	
14	2	<b>Модуль 2 «Планирование и контроль в системе финансового менеджмента»</b>	ПК-4 ПК-10
8	2	<p><b>Тема 2.1 «Планирование в системе финансового менеджмента»</b></p> <p>1. Финансовое планирование как система обеспечения финансового менеджмента.</p> <p>2. Виды, формы и основные этапы реализации финансового планирования на предприятии.</p> <p>3. Бизнес-планирование и система финансового менеджмента коммерческой организации.</p> <p>4. Бюджетирование и система финансового менеджмента коммерческой организации.</p> <p>5. Информационные технологии в финансовом планировании и бюджетировании.</p> <p>6. Проблемы организации финансового планирования в системе финансового менеджмента и основные направления его совершенствования на российских предприятиях.</p>	ПК-4 ПК-10
6	0	<p><b>Тема 2.2 «Контроль в системе финансового менеджмента и финансовый контроллинг».</b></p> <p>1. Назначение, принципы и особенности внутреннего финансового контроля.</p> <p>2. Функции финансового контроллинга.</p> <p>3. Основные принципы построения системы финансового контроллинга.</p> <p>4. Характеристика этапов построения системы финансового контроллинга на предприятии.</p> <p>5. Пути совершенствования внутреннего финансового контроля на российских предприятиях.</p>	ПК-4 ПК-10

### Аудиторные занятия – заочная форма обучения

Кол. час	в том числе в интерактивной форме, час.	Вид занятия, модуль, тема и краткое содержание	Формируемые компетенции
8	2	<b>Лекции</b>	
4	2	<b>Модуль 1 «Основы формирования и информационно-аналитическое обеспечение системы финансового менеджмента»</b>	ПК-4 ПК-10
2	2	Тема 1.1 «Теоретические и организационные основы формирования системы финансового менеджмента»	ПК-4 ПК-10

	<p>Содержание финансового менеджмента с функциональной точки зрения как системы экономического управления и части финансового механизма.</p> <p>Характеристика базовых элементов управляемой подсистемы. Объекты финансового менеджмента: финансовые отношения организаций (предприятий), финансовые ресурсы и их источники, денежный оборот.</p> <p>Характеристика базовых элементов управляющей подсистемы. Состав основных субъектов финансового менеджмента. Функции и задачи финансового менеджера.</p> <p>Структура финансового механизма коммерческой организации, его подсистемы и элементы.</p>	
2	<p>Тема 1.2 «Информационное обеспечение финансового менеджмента»</p> <p>Система информационного обеспечения финансового менеджмента.</p> <p>Требования, предъявляемые к информационной базе финансового менеджмента. Основные пользователи финансовой информации коммерческой организации. Характеристика состава внутренних и внешних пользователей.</p> <p>Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента.</p> <p>Показатели, формируемые из внешних источников.</p> <p>Показатели, формируемые из внутренних источников.</p> <p>Компьютерные технологии аналитической поддержки системы информационного обеспечения финансового менеджмента.</p> <p>Перспективы развития информационного поля финансового менеджмента в России.</p>	ПК-10
4	<b>Модуль 2 «Планирование и контроль в системе финансового менеджмента»</b>	ПК-4 ПК-10
2	<p>Тема 2.1 «Планирование в системе финансового менеджмента»</p> <p>Финансовое планирование как система обеспечения финансового менеджмента.</p> <p>Методы финансового планирования и прогнозирования.</p> <p>Виды финансового планирования и формы реализации их результатов.</p>	ПК-4 ПК-10
2	<p>Тема 2.2 «Контроль в системе финансового менеджмента и финансовый контроллинг»</p> <p>Назначение, принципы и особенности внутреннего финансового контроля. Функции финансового контроллинга. Основные принципы построения системы финансового контроллинга. Характеристика этапов построения системы финансового контроллинга на предприятии.</p> <p>Пути совершенствования внутреннего финансового контроля на российских предприятиях.</p>	ПК-4 ПК-10
8	<b>Практические занятия /семинары</b>	
6	<b>Модуль 1 «Основы формирования и информационно-аналитическое обеспечение системы финансового менеджмента»</b>	ПК-4 ПК-10
6	<p>Тема 1.3 «Анализ в системе финансового менеджмента»</p> <p>1. Содержание, цели и задачи финансового анализа, его роль в подготовке и принятии финансовых решений.</p>	ПК-10

	<ul style="list-style-type: none"> <li>2. Виды и методы анализа в финансовом менеджменте.</li> <li>3. Характеристика и расчет финансовых показателей (финансовых коэффициентов), рекомендуемых для аналитической работы и выработки управленческих решений.</li> <li>4. Средняя интегральная оценка финансового состояния предприятия</li> <li>5. Автоматизированные системы для комплексной оценки финансового состояния организации (предприятия).</li> </ul>	
2	<b>Модуль 2 «Планирование и контроль в системе финансового менеджмента»</b>	ПК-4 ПК-10
2	<p>Тема 2.1 «Планирование в системе финансового менеджмента»</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. Финансовое планирование как система обеспечения финансового менеджмента.</li> <li>2. Виды, формы и основные этапы реализации финансового планирования на предприятии.</li> <li>3. Бизнес-планирование и система финансового менеджмента коммерческой организации.</li> <li>4. Бюджетирование и система финансового менеджмента коммерческой организации.</li> <li>5. Информационные технологии в финансовом планировании и бюджетировании.</li> <li>6. Проблемы организации финансового планирования в системе финансового менеджмента и основные направления его совершенствования на российских предприятиях.</li> </ul>	ПК-4 ПК-10

#### 4.2. Самостоятельная работа студента.

#### Самостоятельная работа студента – очная форма обучения

Кол. час	Темы, разделы, вынесенные на самостоятельную подготовку, тематика рефератной работы, контрольных работ, рекомендации по использованию литературы, ЭВМ и др.	Формируемые компетенции
12	<b>Темы, разделы, вынесенные на самостоятельную подготовку</b>	ПК-4 ПК-10
4	<p><b>Тема 1.1 «Теоретические и организационные основы формирования системы финансового менеджмента»</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. Процесс функционирования системы управления финансами коммерческой организации.</li> <li>2. Финансовый компонент в организационной структуре управления деятельностью предприятия. Организационное обеспечение финансового менеджмента. Организационная структура финансовой службы при различных типах и формах управления в организации. Положение о финансовой дирекции.</li> <li>3. Взаимосвязь финансового менеджмента и финансового механизма. Элементный состав основных подсистем финансового механизма организации (предприятия).</li> <li>4. Финансовый инструментарий финансового менеджмента: финансовые</li> </ul>	ПК-4 ПК-10

	методы, приемы, модели и инструменты управления финансовыми активами, обязательствами и капиталом. 5. Основные направления повышения качества и эффективности управления финансами российских предприятий.	
2	<b>Тема 1.2 «Информационное обеспечение финансового менеджмента»</b> 1. Компьютерные технологии аналитической поддержки информационной базы финансового менеджмента. 2. Перспективы развития информационного поля финансового менеджмента в России.	ПК-4 ПК-10
2	<b>Тема 1.3 «Анализ в системе финансового менеджмента»</b> 1. Внутрифирменный и внешний финансовый анализ. Бухгалтерская (финансовая) отчетность – основа анализа финансового состояния организации. 2. Анализ структуры имущества и источников его формирования по данным баланса. Оценка ликвидности баланса организации. 3. Методики расчета основных финансовых показателей (финансовых коэффициентов), их нормативные значения.	ПК-10
2	<b>Тема 2.1 «Планирование в системе финансового менеджмента»</b> 1. Информационные технологии в финансовом планировании и бюджетировании. 2. Проблемы организации финансового планирования в системе финансового менеджмента и основные направления его совершенствования на российских предприятиях.	ПК-4 ПК-10
2	<b>Тема 2.2 «Контроль в системе финансового менеджмента и финансовый контроллинг»</b> 1. Содержание финансового контроллинга. 2. Пути совершенствования внутреннего финансового контроля на российских предприятиях.	ПК-4 ПК-10
36	<b>Курсовая работа.</b>	ПК-4 ПК-10
6	<b>Темы и вопросы, определяемые преподавателем с учетом интересов студента</b> Подготовка докладов и участие в заседаниях научного студенческого кружка «Актуальные проблемы финансового менеджмента»	ПК-4 ПК-10
<b>54</b>	<b>Общая трудоемкость самостоятельной работы (час)</b>	
<b>36</b>	<b>Подготовка к экзамену</b>	ПК-4 ПК-10

## Самостоятельная работа студента – заочная форма обучения

Кол. час		Формируемые компетенции
77	Темы, разделы, вынесенные на самостоятельную подготовку	ПК-4 ПК-10
15	<p><b>Тема «Теоретические и организационные основы формирования системы финансового менеджмента»</b></p> <p>1. Организационная структура финансовой службы при различных типах и формах управления в организации. Положение о финансовой дирекции.</p> <p>2. Финансовый инструментарий финансового менеджмента: финансовые методы, приемы, модели и инструменты управления финансовыми активами, обязательствами и капиталом.</p> <p>3. Основные направления повышения качества и эффективности управления финансами российских предприятий.</p>	ПК-4 ПК-10
10	<p><b>Тема «Информационное обеспечение финансового менеджмента»</b></p> <p>1. Показатели информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемые из внешних источников.</p> <p>2. Показатели информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемые из внутренних источников.</p> <p>3. Компьютерные технологии аналитической поддержки информационной базы финансового менеджмента.</p> <p>4. Перспективы развития информационного поля финансового менеджмента в России.</p>	ПК-4 ПК-10
26	<p><b>Тема «Анализ в системе финансового менеджмента»</b></p> <p>1. Внутрифирменный и внешний финансовый анализ. Бухгалтерская (финансовая) отчетность – основа анализа финансового состояния организации.</p> <p>2. Методы анализа в системе финансового менеджмента. Виды и методы анализа финансовой отчетности. Горизонтальный анализ показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности. Вертикальный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Анализ структуры имущества и источников его формирования по данным баланса. Коэффициентный анализ.</p> <p>3. Основные финансовые показатели, используемые в системе финансового менеджмента.</p> <p>4. Основные финансовые показатели (финансовые коэффициенты), рекомендуемые для аналитической работы и выработки управленческих решений. Показатели ликвидности и финансовой устойчивости, их нормативные значения. Оценка ликвидности баланса организации. Характеристика и порядок расчета показателей интенсивности использования ресурсов (рентабельности), деловой активности и рыночной активности организации.</p>	ПК-10

	5. Использование приемов и методов финансового анализа при принятии финансовых решений. 6. Автоматизированные системы для комплексной оценки финансового состояния организации (предприятия).	
16	<b>Тема «Планирование в системе финансового менеджмента»</b> 1. Методы финансового планирования и прогнозирования. 2. Бизнес-планирование и система финансового менеджмента коммерческой организации. 3. Бюджетирование и система финансового менеджмента коммерческой организации. Информационные технологии в финансовом планировании и бюджетировании. 4. Проблемы организации финансового планирования в системе финансового менеджмента и основные направления его совершенствования на российских предприятиях.	ПК-4 ПК-10
10	<b>Тема «Контроль в системе финансового менеджмента и финансовый контроллинг»</b> 1. Содержание финансового контроллинга. 2. Пути совершенствования внутреннего финансового контроля на российских предприятиях.	ПК-4 ПК-10
36	<b>Курсовая работа.</b> Перечень тем представлен в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.	ПК-4 ПК-10
6	<b>Темы и вопросы, определяемые преподавателем с учетом интересов студента</b> Подготовка доклада по теме курсовой работы	ПК-4 ПК-10
<b>119</b>	<b>Общая трудоемкость самостоятельной работы (час)</b>	
9	<b>Подготовка к экзамену</b>	ПК-4 ПК-10

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 5.1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

#### Вопросы к экзамену

по дисциплине «Формирование системы финансового менеджмента»

1. Раскройте содержание финансового менеджмента как системы экономического управления, его место и роль в системе управления коммерческой организации.
2. Дайте характеристику структуры и процесса функционирования системы управления финансами коммерческой организации.
3. Охарактеризуйте базовые элементы управляемой подсистемы системы финансового менеджмента.
4. Охарактеризуйте базовые элементы управляющей подсистемы системы финансового менеджмента.

5. Дайте характеристику системы и принципов организационного обеспечения финансового менеджмента.
6. Опишите возможные варианты построения организационной структуры финансовой службы при различных типах управления на предприятии.
7. Дайте характеристику организационной структуры финансовой службы предприятия, применяющего современную управленческую технологию – бюджетирование.
8. Укажите особенности организационной структуры финансовой службы акционерного общества.
9. Приведите характеристику стадий развития финансовой службы в соответствии с изменениями системы финансового менеджмента.
10. Охарактеризуйте взаимосвязь финансового менеджмента и финансового механизма. Опишите и схематично представьте структуру финансового механизма коммерческой организации, назовите его подсистемы и элементы.
11. Дайте характеристику основных приемов финансового менеджмента.
12. Выделите основные направления повышения качества и эффективности системы финансового менеджмента российских предприятий.
13. Охарактеризуйте систему информационного обеспечения финансового менеджмента и изложите основные требования, предъявляемые к содержащейся в ней информации.
14. Перечислите и охарактеризуйте основных пользователей финансовой информации коммерческой организации.
15. Опишите структуру информационной базы в системе финансового менеджмента.
16. Назовите показатели информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемые из внешних источников. Дайте их характеристику.
17. Назовите показатели информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемые из внутренних источников. Дайте их характеристику.
18. Охарактеризуйте компьютерные технологии аналитической поддержки системы информационного обеспечения финансового менеджмента.
19. Изложите содержание финансового анализа как важнейшей основы принятия управленческих решений инвестиционно-финансового характера, его цели, аналитические задачи и виды.
20. Назовите методы анализа в системе финансового менеджмента. Раскройте основные виды и методы анализа финансовой отчетности коммерческой организации.



21. Изложите содержание коэффициентного анализа. Перечислите основные финансовые коэффициенты, рекомендуемые для аналитической работы и выработки управленческих решений.
22. Дайте характеристику и опишите порядок расчета показателей ликвидности, их нормативные значения.
23. Дайте характеристику и опишите порядок расчета показателей структуры капитала, их нормативные значения.
24. Дайте характеристику и опишите порядок расчета показателей деловой активности.
25. Дайте характеристику и опишите порядок расчета показателей рентабельности.
26. Дайте характеристику и опишите порядок расчета показателей рыночной активности организации.
27. Раскройте содержание финансового планирования как системы обеспечения финансового менеджмента. Охарактеризуйте методы финансового планирования и прогнозирования.
28. Опишите виды, формы и основные этапы реализации финансового планирования на предприятии.
29. Раскройте содержание финансовой стратегии коммерческой организации, ее место и роль во внутрифирменном финансовом планировании
30. Раскройте содержание бизнес-планирования в системе финансового менеджмента коммерческой организации.
31. Раскройте содержание бюджетирования в системе финансового менеджмента коммерческой организации.
32. Охарактеризуйте информационные технологии, применяемые в финансовом планировании и бюджетировании.
33. Назовите проблемы организации финансового планирования в системе финансового менеджмента и выделите основные направления его совершенствования на российских предприятиях.
34. Изложите содержание контроля в системе финансового менеджмента. Определите пути совершенствования внутреннего финансового контроля на российских предприятиях.
35. Раскройте содержание, функции и основные принципы финансового контроллинга.
36. Охарактеризуйте этапы построения системы финансового контроллинга.

## Темы курсовых работ

по дисциплине «Формирование системы финансового менеджмента»

1. Становление и развитие системы финансового менеджмента на российских предприятиях.
2. Финансовый менеджмент как система экономического управления, его место и роль в системе управления коммерческой организации.
3. Содержание и особенности функционирования системы финансового менеджмента в инновационной экономике.
4. Особенности функционирования системы финансового менеджмента коммерческих организаций в условиях антикризисной направленности экономики.
5. Особенности формирования системы финансового менеджмента в акционерных обществах.
6. Особенности формирования системы финансового менеджмента на малых предприятиях.
7. Особенности формирования системы финансового менеджмента в дочерних обществах ТНК.
8. Особенности формирования системы финансового менеджмента коммерческого банка.
9. Особенности формирования системы финансового менеджмента страховой организации.
10. Особенности формирования системы финансового менеджмента паевых инвестиционных фондов.
11. Особенности формирования системы финансового менеджмента в дочерних обществах ТНК.
12. Управляемая подсистема системы финансового менеджмента и характеристика ее базовых элементов.
13. Денежный оборот как основной объект управления в системе финансового менеджмента.
14. Управляющая подсистема системы финансового менеджмента и характеристика ее базовых элементов.
15. Финансовый директор как интегратор бизнеса, его роль и задачи в управлении финансами коммерческой организации.
16. Система организационного обеспечения финансового менеджмента, основные этапы ее формирования на основе центров ответственности.
17. Моделирование оптимальной организационной структуры управления финансами предприятия.

18. Организационная структура финансовой службы предприятия, применяющего современную управленческую технологию – бюджетирование.
19. Особенности организационной структуры финансовой службы акционерного общества.
20. Оценка финансовой организационной культуры финансовых менеджеров в процессе ее диагностики.
21. Финансовый механизм коммерческой организации и финансовый инструментарий финансового менеджмента.
22. Управление финансами предприятий с использованием новейших информационных технологий.
23. Увеличение стоимости предприятия как цель деятельности и критерий оценки управленческих решений в системе финансового менеджмента.
24. Основные направления повышения качества и эффективности системы финансового менеджмента российских предприятий.
25. Система информационного обеспечения финансового менеджмента и перспективы ее развития на российских предприятиях.
26. Финансовая информация как информационно-аналитическая основа для принятия управленческих решений в системе финансового менеджмента коммерческих организаций.
27. Анализ в системе финансового менеджмента, его цели, принципы и аналитические задачи.
28. Методы экономической диагностики в системе финансового менеджмента и направления их совершенствования.
29. Особенности финансового анализа в системе финансового менеджмента малых предприятий и методы прогнозирования их финансовой устойчивости.
30. Аналитическое обоснование и критерии принятия решений финансового характера в отношении активов предприятия.
31. Аналитическое обоснование и критерии принятия решений финансового характера в отношении капитала и обязательств предприятия.
32. Информационно-аналитическое обеспечение управления реализацией реальных инвестиционных проектов.
33. Информационно-аналитическое обеспечение управления формированием портфеля финансовых инвестиций.
34. Информационно-аналитическое обеспечение управления денежными потоками предприятия.
35. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовыми рисками.
36. Информационно-аналитическое обеспечение финансового менеджмента в условиях финансовой несостоятельности предприятий.

37. Финансовое планирование в системе финансового менеджмента, его основные виды, методы и этапы реализации.
38. Содержание, задачи и этапы проведения налогового планирования на малых предприятиях.
39. Совершенствование методов финансового планирования и прогнозирования в России и за рубежом.
40. Бюджетирование как модель денежно-финансового планирования в системе финансового менеджмента, его преимущества и недостатки.
41. Современные технологии бюджетного планирования и их использование в управлении финансами российских предприятий.
42. Бизнес-планирование в системе финансового менеджмента коммерческой организации.
43. Содержание, принципы и особенности внутреннего финансового контроля в системе финансового менеджмента предприятия.
44. Принципы и этапы построения системы финансового контроллинга на предприятии.
45. Внедрение системы финансового контроллинга как направление повышения эффективности системы финансового менеджмента

## **5.2. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля**

### **Тесты**

по дисциплине «Формирование системы финансового менеджмента»

#### **1. Банк тестов по модулям и темам**

**Модуль 1** «Основы формирования и информационно-аналитическое обеспечение системы финансового менеджмента»

**Тема 1.1** «Теоретические и организационные основы формирования системы финансового менеджмента»

1. Финансовый менеджмент с функциональной точки зрения представляет:
  - а) орган управления финансами организаций (предприятий)
  - б) вид предпринимательской деятельности
  - в) систему экономического управления
2. Основным объектом управления в финансовом менеджменте является:
  - а) структура капитала;
  - б) финансовый рынок;
  - в) денежный оборот.
3. Формирование финансовых ресурсов начинается:
  - а) на стадии производства;

- б) на стадии распределения;
- в) в тот момент, когда стоимость реализована, и в составе выручки вычленяются конкретные экономические формы реализованной стоимости;
- г) на стадии обмена;
- д) на стадии потребления.

4. К субъектам финансового менеджмента не относятся:

- а) собственник предприятия
- б) покупатели и заказчики
- в) инвестиционный менеджер
- г) антикризисный менеджер

5. Инвестиции являются элементом подсистемы финансового механизма:

- а) финансовые методы
- б) финансовые рычаги
- в) информационное обеспечение

### **Тема 1.2 «Информационное обеспечение финансового менеджмента»**

1. Укажите внутренних пользователей финансовой информации предприятия:

- а) топ-менеджеры;
- б) дивизиональный финансовый менеджер;
- в) председатель Совета директоров;
- г) инвестиционный менеджер;
- д) все перечисленные;
- е) никто из названных.

2. Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внешних источников, не включает:

- а) показатели отраслевого развития;
- б) показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка
- в) нормативно-регулирующие показатели по финансовой деятельности предприятия;
- г) нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия.

3. К требованиям, предъявляемым к информации, включаемой в систему информационного обеспечения финансового менеджмента, относятся:

- а) значимость;
- б) полнота;
- в) достоверность;
- г) объективность;
- д) все перечисленные;
- е) никто из названных.

4. Релевантность финансовой информации:

- а) определяет достаточно высокую степень используемости формируемой информации;
- б) характеризует соответствие формируемой информации потребности в ней по периоду ее использования;
- в) характеризует завершенность круга информативных показателей;
- г) определяет, насколько привлекаемая информация влияет на результаты принимаемых финансовых решений.

5. Ключевой элемент информационной базы финансового менеджмента:

- а) статистические данные,
- б) сведения нормативно-справочного характера,
- в) данные системы бухгалтерского учета,
- г) сведения регулятивно-правового характера.

### **Тема 1.3 «Анализ в системе финансового менеджмента»**

1. Анализ ликвидности позволяет:

- а) оценить состав источников финансирования
- б) проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам
- в) оценить эффективное вложение средств в данное предприятие

2. Возможность погашать, краткосрочную задолженность легко реализуемыми активами отражают показатели:

- а) финансовой устойчивости
- б) деловой активности
- в) платежеспособности

3. Коэффициент текущей ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы
- б) какую часть всех обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы
- в) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав быстро реализуемые активы и абсолютно ликвидные активы

4. Финансовый коэффициент, характеризующий структуру капитала:

- а) коэффициент соотношения собственных и заемных средств
- б) коэффициент маневренности
- в) коэффициент оборачиваемости собственного капитала

5. Горизонтальный метод финансового анализа – это:

- а) определение основной тенденции изменения динамики показателей
- б) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом
- в) определение структуры итоговых финансовых показателей

## **Модуль 2 «Планирование и контроль в системе финансового менеджмента»**

### **Тема 2.1 «Планирование в системе финансового менеджмента»**

1. Финансовое планирование – это...

- а) метод управления финансовыми потоками;
- б) процесс разработки и принятия целевых установок в количественном и качественном выражении, а также определения путей их наиболее эффективного достижения;
- в) система рационального управления движением денежных потоков, возникающих в процессе хозяйственной деятельности предприятия;
- г) метод организации финансового и управленческого учета, составления отчетности.

2. Перспективное финансовое планирование включает в себя:

- а) определение цели, стратегии и тактики предпринимательской деятельности;
- б) планирование повышения экономической эффективности предприятия;
- в) разработку финансовых документов, обеспечивающих контроль над денежными потоками;
- г) разработку финансовой стратегии предприятия и прогнозирование финансовой деятельности.

3. Прогноз бухгалтерского баланса входит в состав:

- а) финансовой отчетности организации;
- б) перспективно финансового плана;
- в) технико-экономического обоснования потребности в кредите;
- г) текущего финансового плана.

4.Формой реализации результатов оперативного финансового планирования являются:

- а) план доходов и расходов
- б) бюджет капитальных вложений
- в) кредитный план

5. К методам финансового планирования относятся:

- а) нормативный метод
- б) метод денежных потоков
- в) индексный метод

### **Тема 2.2 «Контроль в системе финансового менеджмента и финансовый контроллинг»**

1.Функцией финансового контроллинга не является:

- а) осуществление анализа различных аспектов финансовой деятельности предприятия, связанной с функционированием его финансовых ресурсов
- б) измерение степени отклонения фактических результатов финансовой дея-

тельности от предусмотренных ее стратегией

в) разработка оперативных управленческих решений по нормализации финансовой деятельности предприятия в соответствии с предусмотренными целями и целевыми нормативами

г) наблюдение за ходом реализации финансовых заданий, установленных системой стратегических финансовых нормативов.

2. Финансовый контроль представляет собой ...

а) финансовый рычаг

б) метод управления финансовыми ресурсами предприятий

в) финансовый инструмент, обеспечивающий реализацию управленческих решений предприятия

**2. Инструкция по выполнению:** укажите правильные варианты ответов.

## Деловая игра

по дисциплине «Формирование системы финансового менеджмента»

### 1 Тема

«Основные этапы построения системы финансового менеджмента коммерческой организации»

### 2 Концепция игры

**Постановка проблемы:** Финансовый директор, приходя на новое предприятие, нередко сталкивается с тем, что система управления финансами отсутствует или неэффективна. В такой ситуации необходимо решить, с чего следует начать и в какой последовательности действовать в дальнейшем.

### Вопросы для обсуждения:

**Вопрос 1.** С чего начать построение системы управления финансами?

**Вопрос 2.** Для создания системы управления финансами на предприятии необходимо выполнить пять последовательных шагов:

1. описать бизнес-процессы;
2. выделить центры финансовой ответственности;
3. создать систему контроля товарных и денежных потоков;
4. разработать систему управленческого учета;
5. внедрить бюджетное управление.

Приведите аргументы в пользу описанной выше последовательности внедрения инструментов финансового управления.



### 3 Роли:

#### Участники:

1. Петров Михаил, финансовый директор ООО «СК-М»
2. ....
3. ....
4. ....
5. ....
6. ....

#### Экспертная группа

1. Руководитель экспертной группы, Ф.И.О., должность
2. Члены экспертной группы
  - ✓ .....
  - ✓ .....

### 4 Ожидаемый результат

Участники в ходе дискуссии должны сформулировать собственный алгоритм создания системы управления финансами на предприятии.

### Итоги дискуссии по вопросу 1.

С чего начать построение системы управления финансами?

Участники	Ответы	Дискуссия	Общий вывод
Участник 1.			
Участник 2.			
Участник 3.			
Участник 4.			
Участник 5.			
Участник 6.			

### Итоги дискуссии по вопросу 2.

Определите последовательность внедрения инструментов финансового управления.

Участники	Ответы	Дискуссия	Общий вывод
Участник 1.			
Участник 2.			
Участник 3.			
Участник 4.			
Участник 5.			
Участник 6.			

## Лабораторные работы

по дисциплине «Формирование системы финансового менеджмента»

### Лабораторная работа 1

На основе форм годовой финансовой отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах) коммерческой организации, используя методику расчета показателей, рекомендуемых для аналитической работы и выработки управленческих решений, рассчитайте коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости (первый класс нормируемых показателей); показатели интенсивности использования ресурсов, представленные коэффициентами рентабельности, и показатели деловой активности (второй класс ненормируемых показателей). Оформите результаты расчетов в таблицах 1-4, используя возможности табличного процессора EXCEL.

Таблица 1 – Расчет и динамика показателей ликвидности

Показатели	Рекомендуемый диапазон нормативных значений	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Изменение (с.3-с.2) (+,-)
А	1	2	3	4
<b>Исходные данные</b>				
1. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность, тыс. руб.				
2. Запасы (за минусом доходов будущих периодов), тыс. руб.				
3. Оборотные активы, тыс. руб.				
4. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.				
<b>Коэффициенты ликвидности</b>				
1.1. Общий коэффициент покрытия (коэффициент текущей ликвидности) (п.3/п.4)	от 1 до 2			
1.2. Коэффициент срочной ликвидности (п.1/п.4)	от 1 и выше			
1.3. Коэффициент ликвидности при мобилизации средств (п.2/п.4)	от 0,5 до 0,7			

Таблица 2 – Расчет и динамика показателей финансовой устойчивости

Показатели	Рекомендуемый диапазон нормативных значений	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Изменение (с.3-с.2) (+,-)
А	1	2	3	4
<b>Исходные данные</b>				
1. Имущество – всего, тыс. руб.	х			
2. Собственный капитал - всего ("Капитал и резервы" плюс "доходы будущих периодов"), тыс. руб.	х			
3. Заемный капитал – всего, тыс. руб.	х			
3.1. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	х			
3.2. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	х			
4. Внеоборотные активы, тыс. руб.	х			
4.1. Основные средства, тыс. руб.	х			
4.2. Незавершенное строительство, тыс. руб.	х			
5. Собственный оборотный капитал, тыс. руб. (п.2+п.3.1-п.4)	х			
6. Оборотные активы, тыс. руб.	х			
6.1. Запасы, тыс. руб.	х			
6.1.1. Сырье, материалы и др. аналогичные ценности, тыс. руб.	х			
6.1.2. Затраты в незавершенном производстве, тыс. руб.	х			
<b>Коэффициенты финансовой устойчивости</b>				
2.1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (п.3/п.2)	менее 0,7			
2.2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (п.5/п.6)	минимальное 0,1 оптимальное 0,5			
2.3. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств (п.5/п.2)	от 0,2 до 0,5			

**Таблица 3 - Расчет и динамика показателей интенсивности использования ресурсов**

Показатели		Рекомендуемый диапазон нормативных значений	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Изменение (с.3-с.2) (+,-)
А		1	2	3	4
<b>Исходные данные</b>					
1	Чистая прибыль, тыс. руб.				
2	Среднегодовая сумма чистых активов, тыс. руб.				
3	Прибыль от реализации, тыс. руб.				
4	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.				
<b>Коэффициенты рентабельности</b>					
3.1.	Коэффициент рентабельность чистых активов, (п.1/п.2)	х			
3.2.	Коэффициент рентабельность реализованной продукции, (п.3/п.4)	х			

**Таблица 4 - Расчет и динамика показателей деловой активности**

Показатели		Рекомендуемый диапазон нормативных значений	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Изменение (с.3-с.2) (+,-)
А		1	2	3	4
<b>Исходные данные</b>					
1	Выручка от реализации (нетто), тыс. руб.				
2	Среднегодовая сумма материальных оборотных средств, денежных средств и краткосрочных ценных бумаг, тыс. руб.				

3	Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс. руб.				
<b>Коэффициенты деловой активности</b>					
4.1.	Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала (п.1/п.2)	х			
4.2.	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (п.1/п.3)	х			

По результатам финансовой диагностики:

1. составьте аналитическую записку, содержащую характеристику каждого финансового коэффициента в рамках основных четырех групп аналитических показателей;

2. дайте общую характеристику состояния показателей первого класса (показателей ликвидности и финансовой устойчивости);

3. охарактеризуйте основные тенденции изменения показателей второго класса (показатели интенсивности использования ресурсов и показатели деловой активности) и их состояние.

### Лабораторная работа 2

В целях получения более объективной оценки финансово-экономического состояния коммерческой организации, исследуемой при выполнении лабораторной работы №1, следует сопоставить состояния ее показателей первого и второго класса. Результаты сопоставления представить в таблице 1.

Таблица 1 - Сопоставление состояний показателей первого и второго класса коммерческой организации

Состояние показателей первого класса	Состояние показателей второго класса	Оценка
1.1 1.2	1	отлично отлично, хорошо
1.3 2.1	2	хорошо хорошо, удовлетворительно
2.2 2.3	3	удовлетворительно, неудовлетворительно неудовлетворительно

На основе полученных результатов расчетов финансовых показателей в лабораторной работе №1 и сопоставления состояний показателей первого и второго класса определите среднюю интегральную оценку финансово-экономического состояния анализируемой коммерческой организации.

### Лабораторная работа 3

Используя возможности информационных компьютерных технологий, данные годовой бухгалтерской отчетности коммерческой организации, проведите горизонтальный и вертикальный анализ имущества и источников его формирования. Результаты анализа оформите в виде аналитического отчета с использованием табличного материала, диаграмм и графиков.

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 6.1. Основная и дополнительная литература

№	Выходные данные	Количество экз-земпляров
<b>Основная литература</b>		
1.	Барашьян В.Ю., Карпова Е.Н., Черенков А.Я. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах: Учебное пособие. – Ростов н/Д: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2014. – 236с.	158
2.	Воронина М. В. Финансовый менеджмент: учебник. - Москва: Издательско- торговая корпорация «Дашков и К°», 2016 URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452905">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452905</a>	Неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
3.	Финансовый менеджмент: учебник / коллектив авторов ; под ред. В.С. Золотарева, В.Ю. Барашьян. - М.: КНОРУС, 2015. – (Бакалавриат). – 520с.	58
<b>Дополнительная литература</b>		
1.	Кириченко Т. В. Финансовый менеджмент: учебник. - Москва: Издательско- торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=453274">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=453274</a>	Неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
2.	Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента: учеб. / В. В. Ковалев. - М. : Проспект, 2008. - 448 с.	48
3.	Финансовый менеджмент: Учебник для студентов вузов, обучающихся по спец. "Менеджмент" / Под ред. А.М. Ковалевой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2009.-336 с.	20
4.	Финансовый менеджмент: учеб. для студентов вузов, обучающихся по спец. "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит" / под ред. проф. Е. И. Шохина. - 4-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2012. - 480 с. - (Для бакалавров).	20
5.	Финансы и кредит: Учебник. / Под ред. Н.Г. Кузнецова, К.В. Кочмола, Е.Н. Алифановой / Барашьян В.Ю. раздел.3 «Финансовый менеджмент». – М.: КНОРУС, 2013. – 432 с.	210

№	Выходные данные	Количество экз-земпляров
6.	Финансы и кредит [Текст] : учеб. для бакалавров : учеб. для студентов вузов, обучающихся по экон. спец. / под ред. проф. М. В. Романовского, проф. Г. Н. Белоглазовой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2012	100
7.	Шумилин Е.П. Компьютерные технологии в экономическом анализе: учеб. пособие / Е.П. Шумилин, В.Е. Шумилина; Рост. гос. экон. ун-т (РИНХ). – Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ (РИНХ), 2010. – 222 с.	20
<b>Методические разработки</b>		
1.	Барашьян В.Ю. Методические указания по выполнению и защите курсовых работ: для бакалавров профиля "Финансовый менеджмент" (направление "Менеджмент"). – Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ (РИНХ), 2013. – 32 с.	60
2.	Барашьян В.Ю. Формирование системы финансового менеджмента: Учебно-методическое пособие для студентов очной и заочной форм обучения. – Ростовский государственный экономический университет (РИНХ). – Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ (РИНХ), 2010. – 36 с.	10

## 6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

№	Выходные данные
1.	Межова Л.Н. Финансовый менеджмент организации : учеб. пособие / А.М. Гринь, Л.Н. Межова. О.С. Миндергасова. – Новосибирск : Изд-во НГТУ, 2012. <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=228778&amp;sr=1">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=228778&amp;sr=1</a>
2.	Скобелева, Е.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Е.В.Скобелева; Оренбургский гос. ун-т. – Оренбург: ОГУ, 2012. <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=270295&amp;sr=1">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=270295&amp;sr=1</a>
3.	Толкачева, Н.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Н.А. Толкачева, Т.И. Мельникова. – М.: Берлин: Директ-Медиа, 2014. <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=272224&amp;sr=1">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=272224&amp;sr=1</a>

## 6.3. Перечень программного обеспечения

№	Наименование программного обеспечения
1	Microsoft Office

## 6.4. Перечень информационно-справочных систем

№	Наименование информационно-справочных систем
1.	КонсультантПлюс
2.	Гарант

## **7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Помещения для проведения всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения. Для проведения лекционных занятий используется демонстрационное оборудование.

## **8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **8.1. Методические указания по проведению тестирования для контроля знаний студентов**

Тестирование представляет собой научный метод проверки качества знаний, предназначен для закрепления теоретических основ дисциплины, овладения методикой расчета основных финансовых показателей, выработки навыков самостоятельной работы.

Базой тестирования по дисциплине «Формирование системы финансового менеджмента» выступают: положения действующих нормативно-правовых актов, рекомендуемая учебная литература, текст лекций. Для подготовки к выполнению тестовых заданий студенты могут воспользоваться электронной библиотекой ВУЗа <http://library.rsue.ru/>.

В процессе изучения дисциплины студентам рекомендуется работать с разными формами тестов: тестами входного контроля; обучающими тестами для самостоятельной работы, тестами текущего контроля.

Тесты входного контроля предназначены для контроля остаточных знаний студентов и выявления базы знаний перед началом изучения дисциплины «Формирование системы финансового менеджмента». Тесты входного контроля могут быть использованы для экспресс-контроля на первой лекции или в вводном практическом занятии.

Обучающие тесты для самостоятельной работы должны обеспечивать развитие мышления и самоконтроль знаний студентов. Они нацелены на оперативное (по темам) выявление уровня знаний студентов, полученных в ходе изучения дисциплины «Формирование системы финансового менеджмента».

Тесты текущего контроля позволяют выявить знания студентов на момент проведения тестирования. Одной из форм рубежного контроля знаний студентов по дисциплине «Формирование системы финансового менеджмента» является тестирование по итогам изучения каждого модуля, включающего нескольких тем дисциплины.



Успешное прохождение тестирования по двум модулям дисциплины «Формирование системы финансового менеджмента» является обязательным минимумом для допуска к экзамену.

Тестовые задания дают возможность диагностического выявления знаний по программе дисциплины «Формирование системы финансового менеджмента».

## **8.2 Методические указания по выполнению лабораторных работ**

Лабораторные работы предназначены для закрепления и проверки знаний студентов, полученных ими на лекциях и при изучении рекомендуемой литературы, выработки у них творческого мышления и навыков самостоятельной работы.

Самостоятельная работа студентов по выполнению лабораторных заданий имеет целью овладения ими методикой расчета финансовых показателей, используемых для выработки управленческих решений инвестиционно-финансового характера, приемами их анализа, выработки практических навыков формирования аналитических отчетов.

В процессе выполнения лабораторных работ с целью анализа финансовой отчетности предприятия предусматривается использование современных компьютерных технологий. Одной из самых популярных программ, работающих в операционной среде Windows, является EXCEL, поскольку объединяет возможности графического и текстового редактора с мощной математической поддержкой. Использование возможностей табличного процессора EXCEL в процессе выполнения лабораторных работ по дисциплине «Формирование системы финансового менеджмента» позволяет облегчить выполнение финансовых расчетов, представить их в удобной и наглядной форме, проиллюстрировать аналитические записки диаграммами и графиками.

## **8.3 Методические указания по выполнению курсовых работ**

Регламент написания и защиты курсовой работы содержится в методических указаниях: Барашьян В.Ю. Методические указания по порядку выполнения, оформления и защиты курсовых работ (для бакалавров очной и заочной форм обучения, направление 38.03.02 «Менеджмент», профиль 38.03.02.11 «Финансовый менеджмент»). [Электронный ресурс]. – Ростов н/Д.: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2018. – 36 с. – Режим доступа: <http://library.rsue.ru>

Аттестация курсовых работ может проходить в виде публичной защиты на практическом занятии, а также в форме доклада на заседании научного студенческого кружка. При защите курсовой работы студенту предоставляется время для выступления, в котором он докладывает об основных результатах проведенного исследования. Доклад должен содержать:

1. Обоснование актуальности темы исследования.
2. Аргументированную позицию докладчика по проблемным вопросам темы исследования.
3. Конкретные предложения по решению данных проблем.
4. Список современных источников литературы (учебные пособия - за последние 5 лет, периодические издания - за последние 2 года)
5. Презентацию, подготовленную с использованием MS Power Point.

## 9. ТЕРМИНОЛОГИЧЕСКИЙ СЛОВАРЬ

**АГРЕГИРОВАННЫЙ БАЛАНС** – форма балансового отчета предприятия, удобная для проведения финансового и управленческого анализа.

**АЖИО** – превышение цены продажи финансового инструмента над ценой его покупки.

**АКЦИЯ ОБЫКНОВЕННАЯ** – ценная бумага, дающая ее владельцу (собственнику) право голоса на собрании акционеров, а также право на получение дивиденда (после выплаты дивидендов владельцам привилегированных акций).

**АКЦИЯ ПРИВИЛЕГИРОВАННАЯ** – ценная бумага, не дающая ее владельцу право голоса на собрании акционеров, но приносящая доход в виде фиксированных дивидендов.

**АУДИТОРСКИЙ КОНТРОЛЬ** – деятельность, осуществляемая аудиторскими организациями либо аудиторами по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности организаций и индивидуальных предпринимателей.

**БАНКРОТСТВО (НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТЬ) ОРГАНИЗАЦИИ** – признанная судом или объявленная должником неспособность организации-должника (за исключением казенных предприятий) в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

**БЕТА-КОЭФФИЦИЕНТ АКЦИИ** – мера рыночного риска акции, показывающая изменчивость доходности акции по отношению к доходности на рынке в среднем (доходности рыночного портфеля).

**БИЗНЕС-ПЛАН** – описание способа действий в виде осуществления предпринимательской деятельности, бизнес-операций, сделок и реализации бизнес-проектов. Бизнес-план содержит описание целей и задач предпринимательской операции, характеристику предпринимательского продукта, круг потребителей товара, потребностей, которые он должен удовлетворять, и т. д. Примерная структура бизнес-плана включает производственный план, план маркетинга, организационный план, финансовый план и оценку риска.

**БЮДЖЕТ ФИНАНСОВЫЙ** – система показателей, дающих прогнозную оценку финансового положения и результатов деятельности предприятия. Обычно эти показатели представляются в виде трех форм: прогнозного баланса (т. е. бюджета формирования и распределения финансовых ресурсов), прогнозного отчета о прибылях и убытках (т. е. бюджета доходов и расходов) и

прогнозного отчета о движении денежных средств (т. е. бюджета денежных средств).

**ВЕКСЕЛЬ** – безусловное письменное долговое обязательство, выданное одной стороной (векселедателем) другой стороне (векселедержателю).

**ВНУТРИХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КОНТРОЛЬ** – контроль, осуществляемый подразделениями и отдельными специалистами субъектов хозяйствования, выполняющими контрольные функции.

**ЗАЛОГ** – способ обеспечения обязательства, при котором кредитор (залогодержатель) приобретает право в случае неисполнения должником своих финансовых обязательств, требовать их погашения за счет заложенного имущества.

**ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА** – систематизированный набор сведений, используемых для принятия управленческих решений. Включает: сведения регулятивно-правового характера сведения нормативно-справочного характера, данные системы бухгалтерского учета, статистические данные и несистемные данные.

**ИННОВАЦИЯ ФИНАНСОВАЯ** – новые схемы осуществления финансовых операций или новые инструменты, внедряемые в практику финансового менеджмента с целью снижения затрат, увеличения доходов и уменьшения уровня финансовых рисков.

**КАПИТАЛ** – в приложении к предприятию означает:

(1) совокупность ресурсов, являющихся универсальным источником его доходов (физическая концепция капитала в рамках экономического подхода);

(2) доля собственников предприятия в его активах (финансовая концепция капитала в рамках бухгалтерского подхода);

(3) совокупность долгосрочных источников финансирования предприятия (модификации физической и финансовой концепций капитала в рамках учетно-аналитического подхода).

Величина капитала может быть рассчитана по балансу; в рамках трех приведенных подходов она численно равна соответственно:

(1) итогу баланса по активу;

(2) итогу раздела пассива баланса «Капитал и резервы»;

(3) сумме итогов; разделов пассива баланса «Капитал и резервы» и «Долгосрочные обязательства».

**КОНЬЮНКТУРА РЫНКА** – состояние рынка, характеризующееся соотношением спроса и предложения на товары, услуги и другие ценности, уровнем инновационной и предпринимательской активности, уровнем цен, курсов ценных бумаг и процентов по депозитам и кредитам, а также рядом других показателей.

**КОЭФФИЦИЕНТ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ** показывает, сколько раз за отчетный период те или иные активы предприятия превращаются в денежные средства. В процессе финансового анализа определяют оборачиваемость активов, собственного капитала, основных фондов, производственных фондов, товарно-материальных запасов, дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.

**ЛИКВИДНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ** – способность организация обеспечить полное и своевременное выполнение своих обязательств в денежной форме.

**МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВЫЙ** – систематическое сопоставление действительного финансового положения (состояния) предприятия с желаемым.

**МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ** – конкретные способы осуществления контрольных действий и операций

**НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ** – совокупность видов финансового контроля, представленного аудиторским, внутрихозяйственным и общественным контролем.

**ОБЛИГАЦИЯ** – ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство эмитента возместить номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента.

**ОБЪЕКТ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ** – процессы образования, распределения и использования финансовых ресурсов субъектами хозяйствования, органами государственной власти и органами местного самоуправления, характеризующиеся системой различных стоимостных показателей (выручка от реализации, прибыль, налоги и др.)

**ОПЕРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ** – процесс разработки комплекса мер, направленных на достижение максимального эффекта при минимуме затрат на основе анализа текущей финансовой ситуации и соответствующего перераспределения финансовых ресурсов.

**ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ** – совокупность всех организационных структур (органов государственной власти и местного самоуправления, организаций), осуществляющих управление финансами.

**ПОСТОЯННЫЙ (ПЕРМАНЕНТНЫЙ, СОБСТВЕННЫЙ И ПРИРАВНЕННЫЙ К НЕМУ) КАПИТАЛ** – сумма собственного капитала и долгосрочных пассивов предприятия.

**РЫНОК КАПИТАЛОВ** – рынок, на котором обращаются краткосрочные и долгосрочные финансовые инструменты. Рынок капиталов включает рынок кредитов и рынок акций.

**РЫНОК КРЕДИТОВ** – рынок, на котором обращаются краткосрочные и долгосрочные долговые обязательства. Рынок кредитов включает денежный рынок и рынок облигаций.

**РЫНОК БАНКОВСКИХ ССУД** – система экономических отношений, складывающаяся в процессе движения денежных средств в форме краткосрочных и долгосрочных кредитных обязательств.

**РЫНОК ДЕНЕГ** – 1) рынок ценных бумаг со сроком погашения до одного года. Главным товаром денежного рынка выступают казначейские билеты (векселя); 2) рыночная стоимость предприятия – стоимость, которую потенциальные покупатели готовы заплатить за предприятие или вес его акции в данный момент.

**РЫНОЧНАЯ ЦЕНА АКЦИИ** (биржевая котировка акции) – текущая стоимость акции, сложившаяся на фондовом рынке; зависит от соотношения спроса и предложения, поэтому может постоянно меняться.

**СУБЪЕКТЫ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ** – уполномоченные органы (государственные контрольные органы, структурные подразделения, созданные в субъектах хозяйствования, органах государственной власти и местного самоуправления; негосударственные специализированные организации), а также квалифицированные специалисты, осуществляющие свою контрольную деятельность в соответствии с законодательством.

**ТАБЛИЦА АНАЛИТИЧЕСКАЯ** – форма наиболее рационального и систематизированного изложения исходных данных, простейших алгоритмов их обработки и полученных результатов.

**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ** – процесс целенаправленного воздействия с помощью специальных приемов и методов на финансовые отношения с целью реализации функций органов государственной власти и местного самоуправления и субъектов хозяйствования, целей и задач их деятельности. Функциональными элементами этого процесса являются финансовое планирование и прогнозирование, оперативное управление и финансовый контроль.

**ФАКТОРИНГ** – продажа предприятием дебиторской задолженности по сниженной цене специализированной компании (фактору) или финансовой организации с целью получения финансовых ресурсов.

**ФИНАНСОВАЯ ДИАГНОСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ** – определение наиболее важных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, в том числе прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, расчетах с дебиторами и кредиторами; выполняется на основе имеющейся бухгалтерской отчетности.

**ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ** – состояние финансовых ресурсов, при котором обеспечивается не только платежеспособность организации, но и ее развитие.

**ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ** – это совокупность мероприятий, проводимых органами государственной власти и местного самоуправления, коммерческими и некоммерческими организациями по планомерному формированию и использованию денежных доходов, накоплений и поступлений в соответствии с целями и задачами, поставленными в прогнозах социально-экономического развития, бизнес-планах, документах, определяющих финансовую политику.

**ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ** – исследование конкретных перспектив развития финансов субъектов хозяйствования и органов государственной власти и местного самоуправления в будущем, научно обоснованное предположение об объемах и направлениях использования финансовых ресурсов на перспективу.

**ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ** – различные формы кратко- и долгосрочного инвестирования, торговля с которыми осуществляется на финансовых рынках; включают опцион, облигации, фьючерсы, ноу-хау.

**ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ** – совокупность действий и операций, осуществляемых специально уполномоченными органами, за соблюдением субъектами хозяйствования и органами государственной власти и местного самоуправления норм права в процессе образования, распределения и использования финансовых ресурсов с целью своевременного получения полной и достоверной информации о ходе реализации принятых управленческих финансовых решений.

**ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ** – набор показателей (коэффициентов), используемых для исследования эффективности деятельности предприятия и измерения степени риска его операций. Выделяют четыре группы финансовых коэффициентов: текущей платежеспособности (ликвидности), структуры капитала, оборачиваемости и рентабельности.

**ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ** – система принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов предприятия и организацией оборота его денежных средств.

**ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН** – документ, представляющий собой систему взаимосвязанных финансовых показателей, отражающих предполагаемый объем поступления к использованию финансовых ресурсов на планируемый период.

**ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ** – денежные доходы, накопления и поступления, находящиеся в собственности или распоряжении субъектов хозяйствования, органов государственной власти и местного самоуправления, используемые на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей.

**ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЛИНГ** – система контроля, обеспечивающая концентрацию контрольных действий на наиболее приоритетных направлениях финансовой деятельности предприятия, своевременное выявление отклонений фактических ее результатов от стратегических целей и целевых нормативов.

**ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК** – 1) организованная или неформальная система торговли финансовыми инструментами.

2) рынок, на котором объектом покупки-продажи выступают разнообразные финансовые инструменты

3) специфическая сфера денежных операций, где объектом сделки являются свободные денежные средства населения, организаций и государства. Элементами финансового рынка являются рынок ценных бумаг, рынок кредитных услуг и валютный рынок. В законодательстве РФ финансовый рынок определяется как рынок финансовых услуг; при этом под финансовыми понимаются услуги кредитных организаций, страховых компаний, профессиональных участников рынка ценных бумаг, негосударственных пенсионных фондов и лизинговых компаний.

**ФИНАНСОВЫЕ САНКЦИИ** – меры принудительного воздействия, выраженные в денежной форме, применяемые к субъектам хозяйствования в результате нарушения ими действующего законодательства.

**ФИНАНСЫ** – совокупность денежных отношений, возникающих в процессе распределения стоимости валового внутреннего продукта, доходов от внешнеэкономической деятельности и части национального богатства, в результате которого формируются денежные доходы, поступления и накопления у отдельных субъектов хозяйствования, органов государственной власти и местного самоуправления, используемые в дальнейшем для решения экономических и социальных задач.

**ХЕДЖИРОВАНИЕ** – система управления финансами, позволяющая минимизировать степень риска, связанного с той или иной финансовой операцией. При хеджировании система заключения срочных контрактов и сделок учитывает вероятные в будущем изменения обменных валютных курсов и преследует цель избежать неблагоприятных последствий этих изменений.



**ЦЕННАЯ БУМАГА** – документ, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны лишь при предъявлении данного документа.

**ЦЕНТР ЗАТРАТ** – подразделение предприятия, критериями эффективности которого являются минимум затрат, сроков реализации проекта, максимум показателей качества производимой продукции (работ, услуг). В качестве критериев эффективности центра затрат не могут выступать максимум прибыли, дохода и рентабельности инвестиций. Все затраты такого подразделения переносятся на центры прибыли и их продукцию.

**ЦЕНТР ИНВЕСТИЦИЙ** – подразделение предприятия, главным критерием эффективности которого является достижение намеченной рентабельности инвестиций в тот или иной проект.

**ЦЕНТР ПРИБЫЛИ** ("профит- центр") – подразделение предприятия, ответственное за свои доходы, затраты и инвестиции. Критерием эффективности центра прибыли обычно выступает максимум нормы прибыли (рентабельности инвестиций). Реже этот термин применяется по отношению к подразделениям, отвечающим в первую очередь за формирование показателя нормы прибыли этого подразделения.

**ЦЕНТР ОТВЕТСТВЕННОСТИ** – структурное подразделение предприятия, которое полностью контролирует те или иные аспекты финансовой деятельности, а его руководитель самостоятельно принимает управленческие решения в рамках этих аспектов и несет полную ответственность за выполнение доведенных ему плановых (нормативных) финансовых показателей. Центры ответственности могут быть созданы в форме центров доходов, центров затрат, центров прибыли, центров инвестиций.

**ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ** – условный термин в финансовом анализе, относящийся к рыночным (т. е. высоколиквидным) ценным бумагам, которые в случае необходимости могут быть легко трансформированы в денежные средства или использованы как средства платежа.

**ЭМИССИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ** – выпуск в обращение ценных бумаг: акций, облигаций, других долговых обязательств, осуществляемый предприятиями и финансово-кредитными учреждениями с целью привлечения финансовых ресурсов.

**Учебное издание**

**Барашьян Виталина Юрьевна**

***Формирование системы финансового менеджмента***

Методические рекомендации

для бакалавров очной и заочной форм обучения, направление

38.03.02 «Менеджмент» профиль 38.03.02.11 «Финансовый менеджмент»

Верстка, макетирование Л.И. Акимова

---

Изд. № 99/3435. Подписано к использованию 03.07.2019

---

344002, Ростов-на-Дону, ул. Б. Садовая, 69, РГЭУ (РИНХ), а. 152  
Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ)