

Минобрнауки России
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИНЖЕНЕРНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе

(подпись) Василенко В.Н.
(Ф.И.О.)

"25" мая 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ

Основы организации учетной деятельности

Направление подготовки

38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) подготовки
Логистика и управление бизнесом в сфере товарного обращения

Квалификация выпускника

бакалавр

Воронеж

1. Цели и задачи дисциплины

1.Целью освоения дисциплины (модуля) «Основы организации учетной деятельности» является формирование компетенций обучающегося в области профессиональной деятельности и сфере профессиональной деятельности:

- 08 Финансы и экономика.

Дисциплина направлена на решение задач профессиональной деятельности следующих типов:финансовый, предпринимательский.

Программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень образования - бакалавриат).

2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

| № п/п | Код компетенции | Наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции |
|-------|-----------------|---|--|
| 1 | ПКв-3 | Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации | ИД1 _{ПКв-3} – Использует методы сбора и обработки исходных данных для проведения расчетов экономических показателей организации |

| Код и наименование индикатора достижения компетенции | Результаты обучения (показатели оценивания) |
|--|--|
| ИД1 _{ПКв-3} – Использует методы сбора и обработки исходных данных для проведения расчетов экономических показателей организации | Знает: нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации, порядок ведения планово-учетной документации организации |
| | Умеет: применять информационные технологии для обработки экономических данных и использовать автоматизированные системы сбора и обработки экономической информации |
| | Владеет: выполнением расчетов по материальным, трудовым и финансовым затратам, необходимых для производства и реализации выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, производимых услуг |

3. Место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Дисциплина относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)», формируемой участниками образовательных отношений основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень образования бакалавр), направленность/профиль «Логистика и управление бизнесом в сфере товарного обращения».

Изучение дисциплины «Основы организации учетной деятельности» основано на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении обучающимися дисциплин: Организация предпринимательской деятельности; Биоэкономика и безопасность пищевых продуктов.

Дисциплина «Основы организации учетной деятельности» является предшествующей для проведения практической подготовки, дисциплин: Экономический анализ хозяйственной деятельности; Финансовый менеджмент; Инвестиционный менеджмент;

Управление бизнесом; Риск-менеджмент; Управление продажами; проведения практик: Производственной практики, технологической (проектно-технологической) практики, Производственной практики, преддипломной практики и выполнения и защиты выпускной квалификационной работы.

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет **4** зачетных единицы.

| Виды учебной работы | Всего | Семестр 5 |
|---|-------------|-------------|
| | акад. часов | акад. часов |
| Общая трудоемкость дисциплины | 144 | 144 |
| Контактная работа в т.ч. аудиторные занятия: | 61,6 | 61,6 |
| Лекции | 30 | 30 |
| Практические занятия (ПЗ) | 30 | 30 |
| в том числе в форме практической подготовки | 30 | 30 |
| Консультации текущие | 1,5 | 1,5 |
| Виды аттестации (зачет) | 0,1 | 0,1 |
| Самостоятельная работа: | 82,4 | 82,4 |
| Проработка материалов по конспекту лекций | 9 | 9 |
| Проработка материалов по учебнику | 55,9 | 55,9 |
| Подготовка к практическому занятию | 7,5 | 7,5 |
| Подготовка реферата | 10 | 10 |

5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1 Содержание разделов дисциплины (модуля)

| № п/п | Наименование раздела дисциплины | Содержание раздела (указываются темы и дидактические единицы) | Трудоемкость раздела, ак.ч |
|------------------|----------------------------------|--|----------------------------|
| 5 семестр | | | |
| 1 | Основы учетной деятельности | Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации, порядок ведения планово-учетной документации организации. Основные правила ведения бухгалтерского учета в части документирования всех хозяйственных действий и операций Объекты бухгалтерского учета. Классификация средств хозяйствующего субъекта. Строение и содержание бухгалтерского (финансового) баланса. Счета бухгалтерского учета, их строение и назначение. Корреспонденция счетов в системе двойной записи. Счета синтетического и аналитического учета. Информационные технологии для обработки экономических данных. Автоматизированные системы сбора и обработки экономической информации. | 47,4 |
| 2 | Организация учетной деятельности | Методы сбора и обработки исходных данных для составления проектов финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой деятельности (бизнес-планов) организации. Учетная политика предприятия. Учет основных хозяйственных процессов. Состав отчетности и предъявляемые к ней требования. Основные расчетные показатели по материальным, трудовым и финансовым затратам. Пользователи бухгалтерской отчетности. Использование данных бухгалтерского учета для планирования и контроля результатов коммерческой деятельности | 95 |

| | | | |
|--|----------------------|--|-----|
| | Консультации текущие | | 1,5 |
| | Зачет | | 0,1 |

5.2 Разделы дисциплины и виды занятий

| № п/п | Наименование раздела дисциплины | Лекции, ак. ч | ПЗ (или С), ак. ч | СРО, ак. ч |
|------------------|----------------------------------|---------------|-------------------|------------|
| 5 семестр | | | | |
| 1 | Основы учетной деятельности | 10 | 10 | 27,5 |
| 2 | Организация учетной деятельности | 20 | 20 | 55 |
| | Консультации текущие | | | 1,5 |
| | Зачет | | | 0,1 |

5.2.1 Лекции

| № п/п | Наименование раздела дисциплины | Тематика лекционных занятий | Трудоемкость, ак. ч |
|------------------|----------------------------------|---|---------------------|
| 5 семестр | | | |
| 1 | Основы учетной деятельности | Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации, порядок ведения планово-учетной документации организации. Основные правила ведения бухгалтерского учета в части документирования всех хозяйственных действий и операций Объекты бухгалтерского учета. Классификация средств хозяйствующего субъекта. Строение и содержание бухгалтерского (финансового) баланса. Счета бухгалтерского учета, их строение и назначение. Корреспонденция счетов в системе двойной записи. Счета синтетического и аналитического учета. Информационные технологии для обработки экономических данных. Автоматизированные системы сбора и обработки экономической информации. | 10 |
| 2 | Организация учетной деятельности | Методы сбора и обработки исходных данных для составления проектов финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой деятельности (бизнес-планов) организации. Учетная политика предприятия. Учет основных хозяйственных процессов. Состав отчетности и предъявляемые к ней требования. Основные расчетные показатели по материальным, трудовым и финансовым затратам. Пользователи бухгалтерской отчетности. Использование данных бухгалтерского учета для планирования и контроля результатов коммерческой деятельности | 20 |

5.2.2 Практические занятия (семинары)

| № п/п | Наименование раздела дисциплины | Тематика практических занятий (семинаров) | Трудоемкость, ак. ч |
|------------------|----------------------------------|--|---------------------|
| 5 семестр | | | |
| 1 | Основы учетной деятельности | Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации, порядок ведения планово-учетной документации организации | 4 |
| | | Основные правила ведения бухгалтерского учета в части документирования всех хозяйственных действий и операций | 6 |
| 2 | Организация учетной деятельности | Выполнение расчетов по материальным, трудовым и финансовым затратам, необходимых для | 10 |

| | | |
|--|---|----|
| | производства и реализации выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, производимых услуг | |
| | Информационные технологии для обработки экономических данных и автоматизированные системы сбора и обработки экономической информации. Сбор и обработка исходных данных для составления проектов финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой деятельности (бизнес-планов) организации | 10 |

5.2.3 Лабораторный практикум – не предусмотрен

5.2.4 Самостоятельная работа обучающихся

| № п/п | Наименование раздела дисциплины | Вид СРО | Трудоемкость, ак. ч |
|------------------|----------------------------------|---|---------------------|
| 5 семестр | | | |
| 1 | Основы учетной деятельности | Проработка материалов по конспекту лекций | 3 |
| | | Проработка материалов по учебнику | 18,6 |
| | | Подготовка к практическому занятию | 2,5 |
| 2 | Организация учетной деятельности | Проработка материалов по конспекту лекций | 6 |
| | | Проработка материалов по учебнику | 37,2 |
| | | Подготовка к практическому занятию | 5 |
| | | Подготовка реферата | 10 |

| | |
|---|-------------|
| <i>Самостоятельная работа:</i> | <i>82,4</i> |
| Проработка материалов по конспекту лекций | 9 |
| Проработка материалов по учебнику | 55,9 |
| Подготовка к практическому занятию | 7,5 |
| Подготовка реферата | 10 |

6 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Для освоения дисциплины обучающийся может использовать:

6.1 Основная литература Ломовцев, Д. А. Управленческий анализ : учебное пособие / Д. А. Ломовцев. — Тула : ТГПУ, 2018. — 122 с. — ISBN 978-5-6041453-8-8. URL: <https://e.lanbook.com/book/118749> — Режим доступа: для авториз. пользователей.

Ловцов, Д. А. Системный анализ : 2019-08-23 / Д. А. Ловцов. — Москва : РГУП, 2018 — Часть 1 : Теоретические основы — 2018. — 224 с. — ISBN 978-5-93916-701-7. URL: <https://e.lanbook.com/book/123281> — Режим доступа: для авториз. пользователей.

Мелихов, В. А. Учет и анализ : учебное пособие / В. А. Мелихов, Е. С. Шемет. — Волгоград : Волгоградский ГАУ, 2018. —96 с. URL: <https://e.lanbook.com/book/1199282> - — Режим доступа: для авториз. пользователей.

6.2 Дополнительная литература

1.Гринь, М. Г. Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ) : учебное пособие / М. Г. Гринь. —Брянск : Брянский ГАУ, 2017. —424 с. URL: <https://e.lanbook.com/book/133015>— Режим доступа: для авториз. пользователей.

2.Учебное пособие «Бухгалтерский учет и анализ» / сост. Е.В. Коваленко, О. Прадед ; Министерство сельского хозяйства Российской Федерации, Санкт-Петербургский государственный аграрный университет и др. –Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский государственный аграрный университет (СПбГАУ), 2018. –Раздел 1. Теория и принципы

бухгалтерского учета. –56 с. [URL:http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495063](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495063) - Режим доступа: для авториз. пользователей.

3.Чувикова, В.В. Бухгалтерский учет и анализ : учебник / В.В.Чувикова, Т.Б.Иззука. –Москва : Дашков и К°, 2018. –248 с. [URL:http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=4957554](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=4957554). - Режим доступа: для авториз. пользователей.

6.3 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

1.Шилова, Т. В. Основы организации учетной деятельности [Текст] : методические указания к практическим работам для студентов, обучающихся по направлению 38.03.02, очной, очно-заочной и заочной форм обучения / И.В. Черемушкина; ВГУИТ, Кафедра торгового дела и товароведения. - Воронеж, 2021. - 28 с. - Электрон. ресурс.

6.4 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

| Наименование ресурса сети «Интернет» | Электронный адрес ресурса |
|---|---|
| «Российское образование» - федеральный портал | http://www.edu.ru/index.php |
| Научная электронная библиотека | http://www.elibrary.ru/defaulttx.asp? |
| Федеральная университетская компьютерная сеть России | http://www.runnet.ru/ |
| Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» | http://www.window.edu.ru/ |
| Электронная библиотека ВГУИТ | http://biblos.vsuet.ru/megapro/web |
| Сайт Министерства науки и высшего образования РФ | http://minobrnauki.gov.ru |
| Портал открытого on-line образования | http://npoed.ru |
| Информационно-коммуникационные технологии в образовании. Система федеральных образовательных порталов | http://www.ict.edu.ru/ |
| Электронная информационно-образовательная среда ФГБОУ ВО «ВГУИТ» | http://education.vsuet.ru |
| Официальный сайт Росстата | http://rosstat.gov.ru |

6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При изучении дисциплины используется программное обеспечение и информационные справочные системы:

информационная среда для дистанционного обучения СЭО «ЗКЛ».

При освоении дисциплины используется лицензионное и открытое программное обеспечение – ОС Windows.

7 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения (мультимедийными проекторами, настенными экранами, интерактивными досками, ноутбуками, досками, рабочими местами по количеству обучающихся, рабочим местом преподавателя) – ауд. 407, 426 или иные в соответствии с расписанием.

Допускается использование других аудиторий в соответствии с расписанием учебных занятий и оснащенных соответствующим материально-техническим обеспечением, в соответствии с требованиями, предъявляемыми образовательным стандартом.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к

базам данных и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО «ВГУ-ИТ» – ауд. 427а, ресурсный центр ВГУИТ.

8 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Оценочные материалы(ОМ) для дисциплины (модуля) включают в себя:

- перечень компетенций с указанием индикаторов достижения компетенций, этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

ОМ представляются отдельным комплектом и входят в состав рабочей программы дисциплины (модуля) в виде приложения.

Оценочные материалы формируются в соответствии с П ВГУИТ «Положение об оценочных материалах».

ПРИЛОЖЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Организационно-методические данные дисциплины для очно-заочной и заочной форм обучения

1.1 Объемы различных форм учебной работы и виды контроля в соответствии с учебным планом (очно-заочная форма)

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 4 зачетные единицы.

| Виды учебной работы | Всего астрономических часов | Всего академических часов | Распределение трудоемкости по семестрам, ак. ч | |
|--|-----------------------------|---------------------------|--|---------|
| | | | 5 семестр | |
| | | | астр.ч | акад. ч |
| Общая трудоемкость дисциплины (модуля) | 108 | 144 | 108 | 144 |
| Контактная работа в т. ч. аудиторные занятия: | 12,375 | 16,5 | 12,375 | 16,5 |
| Лекции | 6 | 8 | 6 | 8 |
| <i>в том числе в форме практической подготовки</i> | - | - | - | - |
| Практические занятия | 6 | 8 | 6 | 8 |
| <i>в том числе в форме практической подготовки</i> | 6 | 8 | 6 | 8 |
| Консультации текущие | 0,3 | 0,4 | 0,3 | 0,4 |
| Вид аттестации (зачет) | 0,075 | 0,1 | 0,075 | 0,1 |
| Самостоятельная работа: | 95,625 | 127,5 | 95,625 | 127,5 |
| Проработка материалов по конспекту лекций | 1,8 | 2,4 | 1,8 | 2,4 |
| Проработка материалов по учебнику | 72,825 | 97,1 | 72,825 | 97,1 |
| Подготовка к практическому занятию | 6 | 8 | 6 | 8 |
| Подготовка реферата | 15 | 20 | 15 | 20 |

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ

ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

| № № п/п | Код компетенции | Наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции |
|---------|-----------------|---|--|
| 1 | ПКв-3 | Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации | ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели |

| Код и наименование индикатора достижения компетенции | Результаты обучения (показатели оценивания) |
|---|--|
| ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово-экономические показатели | Знать: Технологические и организационно-экономические условия учета в соответствии с отраслевой направленностью деятельности организации |
| | Уметь: Разрабатывать меры по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда; Предлагать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации |
| | Владеть: Навыками мониторинга изменения данных для проведения расчетов экономических показателей организации |

2 Паспорт оценочных материалов по дисциплине

| № п/п | Разделы дисциплины | Индекс контролируемой компетенции (или ее части) | Оценочные средства | | |
|-------|---|--|------------------------------------|--------------|---|
| | | | наименование | №№ заданий | Технология/процедура оценивания (способ контроля) |
| 1 | Теоретические основы учетной деятельности | ПКв-3 ИД1ПКв-3 | Банк тестовых заданий | 1-10,20-27, | Компьютерное тестирование (процентная шкала) |
| | | | Ситуационные задания | 33-35 | Проверка преподавателем (уровневая шкала) |
| | | | Задания для практических занятий | 45-46 | Проверка преподавателем (уровневая шкала) |
| | | | Собеседование (вопросы для зачета) | 56-64 | Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено – не зачтено») |
| 2 | Учетная деятельность на предприятии | ПКв-3 ИД2ПКв-3 | Банк тестовых заданий | 11-19,28-32, | Компьютерное тестирование (процентная шкала) |
| | | | Ситуационные задания | 36-44 | Проверка преподавателем (уровневая шкала) |
| | | | Задания для практических занятий | 47-55 | Проверка преподавателем (уровневая шкала) |
| | | | Собеседование (вопросы для зачета) | 65-73 | Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено – не зачтено») |
| | | | Реферат | 74-76 | Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено – не зачтено») |

3 Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Аттестация обучающегося по дисциплине проводится в форме тестирования и предусматривает возможность последующего собеседования (экзамена).

3.1 Банк тестовых заданий

| № задания | Тестовое задание с вариантами ответов и правильными ответами |
|-----------|---|
| | Выберите один правильный вариант ответа на вопрос |
| | ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели |
| 1. | <p>Все виды хозяйственных средств предприятия составляют:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Пассив баланса; • Актив баланса; + • Валюту баланса; • Итог баланса; • Метод бухгалтерского учета. |
| 2. | <p>Все виды источников хозяйственных средств составляют:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Актив баланса; • Метод бухгалтерского учета; • Пассив баланса; + • Валюту баланса; • Итог баланса. |
| 3. | <p>Определите правильный порядок записи на активном счете.</p> <p>1. На активном счете первоначальный остаток записывается в кредит, увеличение - в дебет, уменьшение - в кредит.</p> <p>2. На активном счете начальный остаток записывается в кредит, увеличение - в кредит, уменьшение - в дебет.</p> <p>3. На активном счете начальный остаток записывается в дебет, увеличение - в дебет, уменьшение - в кредит. +</p> <p>4. На активном счете первоначальный остаток записывается в дебет, увеличение - в кредит, уменьшение - в дебет.</p> |
| 4. | <p>Конечный остаток на активных счетах определяется:</p> <p>1. Из кредитового оборота вычесть дебетовый оборот.</p> <p>2. Из дебетового оборота вычесть оборот по кредиту.</p> <p>3. Начальный остаток, плюс оборот по дебету, плюс оборот по кредиту.</p> <p>4. К начальному остатку по дебету прибавляют дебетовый оборот и вычитают кредитовый. +</p> |
| 5. | <p>На каком основании банк может списывать со счетов предприятия средства:</p> <ul style="list-style-type: none"> • по усмотрению банка; • на основании расчетных документов, выставленных в банк получателем средств; • по распоряжению владельцев счета; налоговых органов в случаях, предусмотренных законодательством. + |
| 6. | <p>Капитал представляет собой:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Совокупность денежных средств и долговых обязательств; ▪ Совокупность материальных ценностей и денежных средств; ▪ Совокупность собственного и привлеченного капитала; + ▪ Совокупность основных средств и нематериальных активов. |
| 7. | <p>Годовая бухгалтерская отчетность представляется в сроки:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ В течение 60 дней по окончании года; ▪ В течение 30 дней по окончании года; ▪ В течение 90 дней по окончании года; + ▪ В течение 120 дней по окончании года. |
| 8. | <p>Документ, используемый для подведения итогов хозяйственной деятельности предприятия за какой-либо период, и для получения информации о наличии хозяйственных средств и о состоянии</p> |

| | |
|-----|--|
| | их источников на конец истекающего периода называется: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Справкой о финансовом состоянии предприятия; ▪ Отчетом о движении средств предприятия и их источниках; ▪ Итоговый отчет о движении средств предприятия на конец истекающего периода; ▪ Бухгалтерский баланс. + |
| 9. | Прибыль – это: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Сумма превышения доходов над расходами; + ▪ Сумма превышения расходов над доходами; ▪ Сумма превышения себестоимости над расходами; ▪ Сумма превышения издержек над доходами. |
| 10. | Формами бухгалтерской отчетности являются: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Бухгалтерский баланс, отчет о движении денежных средств; ▪ Отчеты о прибылях и убытках, о движении капитала; ▪ Бухгалтерский баланс и приложения бухгалтерскому балансу; ▪ Бухгалтерский баланс, отчеты о прибылях и убытках, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, аудиторское заключение. + |
| | ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели |
| 11. | Функциональный баланс показывает: <ol style="list-style-type: none"> a) качество управления активами компании; b) средства и их источники в каждом из трех циклов хозяйственной деятельности предприятия на определенный момент времени; c) качество источников формирования имущества предприятия. <p>Ответ b</p> |
| 12. | При падении объема продаж в натуральных единицах: <ol style="list-style-type: none"> a) рентабельность продаж увеличивается; b) рентабельность продаж снижается; c) не изменяется. <p>Ответb</p> |
| 13. | На чем основан прямой метод расчета потока денежных средств: <ol style="list-style-type: none"> a) основан на анализе движения денежных средств по счетам предприятия; b) основан на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах; c) основан на анализе статей отчета о прибылях и убытках; d) основан на анализе движения денежных средств по отделам, бригадам, цехам предприятия; e) нет верного ответа. <p>Ответ a</p> |
| 14. | При прочих равных условиях денежный поток от текущей деятельности тем больше, чем: <ol style="list-style-type: none"> a) больше чистая прибыль, меньше амортизация; b) больше чистая прибыль, больше амортизация; c) меньше чистая прибыль, больше амортизация; d) меньше чистая прибыль, меньше амортизация. <p>Ответ b</p> |
| 15. | Погашение займов в рамках финансовой деятельности ведет к: <ol style="list-style-type: none"> a) оттоку денежных средств; b) притоку денежных средств; c) не ведет к изменению денежных средств. <p>Ответ a</p> |
| 16. | Что из перечисленного ниже не относится к «притоку» денежных средств при текущей деятельности предприятия: <ol style="list-style-type: none"> a) погашение дебиторской задолженности; b) целевые финансовые поступления; c) авансы, полученные от покупателей; d) поступление штрафов, пени, неустоек; e) нет верного ответа. <p>Ответ b</p> |
| 17. | Если чистая прибыль составила 150 тыс. руб., активы 100 тыс. руб., выручка от реализации 200 тыс. руб., то рентабельность активов: <ol style="list-style-type: none"> a) 1,5; b) 2; c) 0,5 |

| | |
|-----|---|
| | d) нет правильного ответа. Ответ а |
| 18. | Денежный поток – это: а) величина денежных средств, доступных инвесторам / собственникам компании после удовлетворения всех потребностей компании в финансировании, инвестициях и в собственных оборотных средствах; б) величина денежных средств, доступных инвесторам / собственникам компании до удовлетворения всех потребностей компании в финансировании, инвестициях и в собственных оборотных средствах; с) величина денежных средств, полученных в определенный период. Ответ а |
| 19. | Формула Дюпона дает возможность определить: а) за счет чего произошло изменение рентабельности; б) величину изменения рентабельности; с) рентабельность производства. Ответ а |
| | Выберите несколько правильных вариантов ответа на вопрос |
| | ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели |
| 20. | Бухгалтерский учет на предприятие выполняет следующие задачи: ▪ формирование достоверной информации об имущественном состоянии предприятия; + ▪ обеспечение информацией пользователей бухгалтерской отчетности; + ▪ обобщение данных для изучения развития отдельных отраслей, экономических районов, областей; |
| 21. | Источниками собственных средств предприятия являются: ▪ Прибыль; + ▪ Уставный капитал; + ▪ Кредиты банков; ▪ Кредиторская задолженность. |
| 22. | Информацию в бухгалтерском учете получают с помощью измерителей: • натурального; + • трудового; + • денежного; + • стоимостного. |
| 23. | Внешние пользователи бухгалтерской информации - это: ▪ Собственники предприятия; ▪ Администрация; ▪ Менеджеры; ▪ Банки; + ▪ Поставщики; + ▪ Профсоюзы. + |
| 24. | Налоговые вычеты бывают: ▪ Стандартные; + ▪ Имущественные; + ▪ Профессиональные; + ▪ Научные; ▪ Социальные. + |
| 25. | В состав годовой бухгалтерской отчетности включаются: ▪ Бухгалтерский баланс; + ▪ Отчет о прибылях и убытках; + ▪ Отчет о движении капитала; + ▪ Отчет о движении денежных средств; + ▪ Отчет о затратах на производство; ▪ Приложение к балансу; + ▪ Отчет о производстве продукции. |
| 26. | Финансовый результат работы хозяйствующего субъекта состоит из следующих элементов: ▪ Прибылей (убытков) от реализации продукции; + ▪ Дооценки активов; ▪ Доходов и расходов от внереализованной деятельности; + |

| | |
|-----|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Операционных расходов; + ▪ Страховых возмещений; ▪ Чрезвычайных расходов. + |
| 27. | <p>К федеральным налогам относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Налог на добавленную стоимость; + • Налог на доходы физических лиц; + • Налог на имущество предприятий; • Акцизы на виды товаров. + |
| | <p>ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели</p> |
| 28. | <p>Управляющий финансами на предприятии выполняет:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) организацию контроля; b) операции хеджирования; c) выбор инвестиционных проектов. <p>Ответ bc</p> |
| 29. | <p>Снижение величины активов можно добиться путем:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) уменьшения оборотных средств; b) уменьшения постоянных средств; c) уменьшения собственных средств. <p>Ответ ab</p> |
| 30. | <p>Денежный поток включает:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) чистую прибыль; b) амортизацию; c) капиталовложения; d) потребность в собственных оборотных средствах; e) изменения в долговых обязательствах; f) налоги; g) себестоимость реализованной продукции. <p>Ответ a b c d e</p> |
| 31. | <p>Какие виды источников формирования учитываются в расчете цены капитала?</p> <ol style="list-style-type: none"> a) уставный капитал b) краткосрочные ссуды банка (50%) c) долгосрочные ссуды банка d) кредиторская задолженность (50%) e) нераспределенная прибыль f) займы <p>Ответ bc</p> |
| 32. | <p>К собственным источникам предприятия относятся:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) долгосрочные ссуды банков b) нераспределенная прибыль c) кредиторская задолженность d) фонды собственных средств <p>Ответ b d</p> |

3.2 Ситуационные задания

| № | Текст задания |
|-----|---|
| | <p>ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели</p> |
| 33. | <p>Клиент поместил в банк вклад в сумме 50 тыс. руб. под 18 % годовых с ежеквартальной выплатой простых процентов. Какую сумму он будет получать каждый квартал? Как изменится сумма к получению при выплате простых процентов каждый месяц?</p> <p>Решение:</p> <p>$m = 4$</p> <p>$r = 18\% = 0,18$</p> <p>По формуле $FV = PV(1+nr)$, имеем:</p> |

| | |
|-----|---|
| | <p>$FV = 50(1 + 0,18/4) = 50 * 1,045 = 52,25$ тыс. руб.</p> <p>Клиент каждый квартал будет получать сумму $F - P = 52,25 - 50 = 2,25$ тыс. руб.</p> <p>При выплате простых процентов каждый месяц $m = 12$ сумма к получению за квартал составит: $FV = 50(1 + 3 * 0,18/12) = 50 * 1,045 = 52,25$ тыс. руб.</p> <p>Следовательно, при выплате простых процентов сумма одинакова при выплате процентов ежемесячно или ежеквартально.</p> |
| 34. | <p>Клиент получил 10 апреля ссуду в банке по простой учетной ставке 25 % годовых и должен возратить 18 ноября того же года 150 тыс. руб. Определить точным и приближенным способами сумму, полученную клиентом, если год невисокосный и проценты удерживаются банком при выдаче ссуды.</p> <p>Решение: $F = 150$ $d = 0,25$</p> <p>Для решения воспользуемся формулой наращения по простой учетной ставке: $P_n = F(1 - d * t/T)$</p> <p>1. используя обыкновенный процент с точным числом дней: $t = 322 - 100 = 222$ дня, получаем: $P = 150(1 - 0,25 * 222/360) = 126,88$ тыс.руб.</p> <p>2) используя обыкновенный процент с приближенным числе дней: $t = 7 * 30 + 8 = 218$ дней, получаем: $P = 150(1 - 0,25 * 218/360) = 127,29$ тыс.руб.</p> <p>3) используя точный процент с точным числом дней: $t = 322 - 100 = 222$ дня, получаем: $P = 150(1 - 0,25 * 222/365) = 127,25$ тыс.руб.</p> |
| 35. | <p>Предприниматель получил ссуду в банке в размере 2 млн. руб. сроком на 5 лет на условиях: для первых двух лет процентная ставка равна 22% процента годовых, на следующие 3 года ставка равна 24% годовых. Найдите доход банка, если сложные проценты начисляются ежегодно.</p> <p>Решение: $P = 2000$ $r_1 = 0,22, n_1 = 2, r_2 = 0,24, n_2 = 3$</p> <p>По формуле $F_n = P(1 + r_1)^{n_1} * (1 + r_2)^{n_2}$ находим при начислении сложных процентов ежегодно: $F(5) = 2000(1 + 0,22)^2 * (1 + 0,24)^3 = 2000 * 1,488 * 1,907 = 5675,64$ тыс. руб. $D = 5675,64 - 2000 = 3675,64$ тыс. руб.</p> <p>Доход банка составит 3,7 млн. руб. при начислении сложных процентов ежегодно.</p> |
| | <p>ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели</p> |
| 36. | <p>Определите, какую сумму необходимо поместить в банк, начисляющий ежеквартально сложные проценты по годовой ставке 36% годовых, чтобы через 9 месяцев можно было снять 100 тыс. руб. и еще 20 тыс. руб. через 18 месяцев после этого.</p> <p>Решение: $F_1 = 100, n_1 = 9/12$ $F_2 = 20, n_2 = 18/12$ $r = 0,36$ $m = 4$</p> <p>По формуле $P_i = F/(1 + r_1/m)^{ni * m}$ находим при начислении сложных процентов ежеквартально: $P_1 = 100/(1 + 0,36/4)^{4 * 9/12} = 100/1,295 = 77,218$ тыс. руб. $P_2 = 20/(1 + 0,36/4)^{4 * 18/12} = 20/1,677 = 11,925$ тыс. руб.</p> <p>Следовательно, сумма необходимая для взноса в банк составит: $P = P_1 + P_2 = 77,218 + 11,925 = 89,144$ тыс. руб.</p> |
| 37. | <p>Вексель на сумму 800 тыс. руб. учитывается за 4 года до срока погашения. Какую сумму получит предъявитель векселя при учете по сложной учетной ставке 20% годовых?</p> <p>Решение: Используем формулу наращения по сложной учетной ставке: $P = F(1 - d)^n$ $P = 800(1 - 0,2)^4 = 800 * 0,41 = 327,68$ тыс. руб.</p> <p>Предъявитель вексель получит сумму 327,68 тыс.руб.</p> |

| | |
|-----|--|
| 38. | <p>Банк учитывает вексель за 300 дней по сложной учетной ставке 20% годовых при временной базе 360 дней. Какая простая годовая процентная ставка должна быть применена при выдаче кредита, если используется временная база 365 дней и банк хочет получить такой же доход?</p> <p>Решение:</p> <p>Для определения эквивалентности простой годовой ставки находим формулу, приравняв соответствующие множители наращения.</p> $P = F(1 - d \cdot t / T) \text{ получим } P = F(1 - 0,2 - 300/360) = 0,833F$ <p>Для нахождения искомой ставки воспользуемся формулой:</p> $\frac{F - 0,833F}{F \cdot 360} \cdot 365 = 0,169$ <p>$d =$ т.е. 16,9%</p> <p>Следовательно, должна быть применена простая годовая процентная ставка 16,9%.</p> |
| 39. | <p>За 5 лет необходимо накопить 400 тыс. руб. Какой величины должен быть первый вклад, если предполагается каждый год увеличивать величину денежного поступления на 15 % и процентная ставка равна 24 % годовых. Денежные поступления и начисление процентов осуществляются в конце года.</p> <p>Решение: Поскольку платежи увеличиваются на 15 % либо в 1,15 раза, то денежный поток представляет собой переменный аннуитет постнумерандо с постоянным относительным изменением его членов. Поэтому для определения первого платежа воспользуемся следующей формулой:</p> $FV = A \frac{q^n \cdot (1+r)^n}{q \cdot (1+r)}$ <p>где очевидно, что $FV = 400$ тыс. руб., $q = 1,15$, $r = 0,24$, $n = 5$.</p> <p>Из формулы $FV = A \frac{q^n \cdot (1+r)^n}{q \cdot (1+r)}$ выразим A:</p> $A = FV \frac{q \cdot (1+r)}{q^n \cdot (1+r)^n} = 400 \frac{1,15 \cdot (1+0,24)}{1,15^5 \cdot (1+0,24)^5} = 39,119$ <p>тыс. руб.</p> <p>Ответ: первый вклад будет равен 39,119 тыс. руб.</p> |
| 40. | <p>Банк за 20 дней до срока учел вексель на сумму 40 тыс. руб. Доход банка составил 800 руб. Какую простую учетную ставку использовал банк, если считать, что в году 360 дней?</p> <p>Решение:</p> $d = \frac{F - P}{F \cdot t} \cdot T = \frac{0,8 \cdot 360}{40 \cdot 20} = 3,6$ <p>Подставляем значения в формулу</p> <p>Ответ: 36%</p> |
| 41. | <p>В банк 5 июля предъявлен для учета вексель на сумму 20 тыс. руб. со сроком погашения 5 сентября того же года. Банк учитывает вексель по сложной учетной ставке 20% годовых, считая год равным 360 дней и проводя приблизительный подсчет дней. Определить сумму, которую получит векселедержатель и доход банка.</p> <p>Решение:</p> <p>Вычислив исходные данные, получаем сумму, которую получит векселедержатель</p> $= 20 \cdot 12 \cdot \frac{60}{360} = 4000$ <p>руб., доход банка составит 16000 руб.</p> <p>Ответ: 4000; 16000 руб.</p> |
| 42. | <p>Предлагается инвестировать 3 млн. руб. на 5 лет при условии возврата этой суммы частями (по 600 тыс. руб. ежегодно). По истечении 5 лет выплачивается дополнительное вознаграждение в размере 120 тыс. руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 20%, начисляемых ежемесячно?</p> <p>Решение:</p> <p>Рассчитаем ликвидность обеих вложений:</p> <p>$(600\ 000 \cdot 5) + 120\ 000 = 3\ 120\ 000$ руб. в первом случае</p> <p>$(3\ 000\ 000 \cdot 0,2/12) \cdot (5 \cdot 12) = 6\ 000\ 000$ руб.</p> <p>Вывод: гораздо выгоднее депонировать деньги в банк, т.к. таким образом, выручка превосходит</p> |
| 43. | <p>Месторождение полезных ископаемых будет разрабатываться в течение 8 лет, при этом ожидается, что доходы от эксплуатации месторождения составят в среднем 300 млн. руб. в год. Определите приведенную стоимость ожидаемого дохода при использовании сложной процентной ставки 20% годовых и в предположении, что отгрузка и реализация про-</p> |

| | |
|-----|--|
| | <p>дукции будут непрерывны и равномерны. Решение: n=8 лет, N=300 000 000 руб. в год, r=20%</p> $NPV = \sum_{t=1}^8 \frac{N_t}{(1+r)^t} = \frac{300}{1.2} + \frac{300}{(1.2)^2} + \dots + \frac{300}{(1.2)^8} = 1812.55$ <p style="text-align: right;">млн. руб.</p> <p>Ответ: 1812,55 млн. руб.</p> |
| 44. | <p>Компания выплатила в предыдущий год 15 тыс. руб. за акцию. Согласно прогнозам, дивиденды по акциям будут расти на 6% ежегодно в течение 10 лет. Сделайте вывод о целесообразности покупки акций этой компании по цене 140 тыс. руб., если можно поместить деньги на депозит под 18% годовых. Решение: Рассчитаем доходность акции: средний прирост 6%/10=0,6% S=140*1.06=148.4 Вывод: это не превосходит возможной доходности от депонирования поэтому, выгоднее поместить деньги под депозит 18%</p> |

3.3.Задания для практических занятий

| № задания | Формулировка вопроса |
|-----------|---|
| | <p>ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв-3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели</p> |
| 45. | <p>Векселедержатель 20 февраля предъявил для учета вексель со сроком погашения 31 марта того же года. Банк учел вексель по простой учетной ставке 30 % годовых и выплатил клиенту 19 тыс. руб. Какой величины комиссионные удержаны банком в свою пользу, если год високосный? Решение: $F = P / (1 - d \cdot t / T)$ где P = 19000 рублей, d = 0.30, t = 40 дней (с 20 февраля по 31 марта), T = 366, т.к. год високосный, имеем $F = \frac{19000}{1 - 0.30 \cdot 40 / 366} = 19640$ рублей. Комиссионные банка определяются как: F – P = 19640 – 19000 = 640 рублей. Ответ: комиссионные удержаны в размере 640 рублей.</p> |
| 46. | <p>Стоит ли покупать за 55000 руб. ценную бумагу, генерирующую ежегодный доход в сумме 10000 руб. в течение 20 лет, если банк предлагает сложную процентную ставку 18 % годовых? Решение: Для расчета величины вклада на условиях банка применим формулу: $F = P(1 + r)^n$; $F = 55000(1 + 0,18)^{20} = 1506616,9$ тыс.руб. При покупке ценной бумаги доход за 20 лет за вычетом стоимости бумаги составит: $10000 \cdot 20 - 55000 = 145000$ тыс.руб. По результатам вычислений, не стоит покупать ценную бумагу, а нужно разместить деньги в банк.</p> |
| | <p>ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв-3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели</p> |
| 47. | <p>На вклад начисляются сложные проценты: а) каждые полгода; б) ежеквартально; в) ежемесячно. Какова должна быть годовая номинальная процентная ставка, при которой происходит реальное наращение капитала, если ежеквартальный темп инфляции составляет 12%? Решение:</p> |

| | |
|-----|---|
| | <p>Сначала найдем индекс инфляции за год.</p> <p>Обозначим $I \frac{1/12}{F}$ среднемесячный индекс инфляции, тогда $I \frac{1/12}{F} = (1 + 12/3) = 1,04$. Тогда индекс инфляции за год составит:</p> $I \frac{1}{F} = \left(I \frac{1/12}{F} \right)^{12} = (1,04)^{12} = 1,60103.$ <p>Пусть r – процентная ставка при ежегодном начислении сложных процентов, тогда значение ставки, лишь нейтрализующее действие инфляции, находится из равенства:</p> $1 + r = I \frac{1/12}{F}.$ <p>Тогда искомая процентная ставка за полгода должна быть больше,</p> $\text{чем } r = I \frac{1/12}{F} - 1 = 1,60103 - 1 = 0,60103, \text{ т.е. } 60,103\%.$ <p>а) При начислении процентной ставки раз в полгода, для определения номинальной ставки, лишь нейтрализующей действие инфляции, следует решить уравнение: $(1 + r^2/2)^2 = I \frac{1}{F}$ откуда:</p> $r^2 = 2 \left(\sqrt{I \frac{1}{F} - 1} \right) = 2 \left(\sqrt{1,60103 - 1} \right) = 0,530638036992, \text{ т.е. } 53,06\%.$ <p>б) При ежеквартальном начислении сложных процентов для определения номинальной ставки, лишь нейтрализующей действие инфляции, следует решить уравнение:</p> $(1 + r^4/4)^4 = I \frac{1}{F}, \text{ откуда:}$ $r^4 = 4 \left(\sqrt[4]{I \frac{1}{F} - 1} \right) = 4 \left(\sqrt[4]{1,60103 - 1} \right) = 0,499, \text{ т.е. } 49,9\%$ <p>в) при ежемесячном начислении сложных процентов для определения номинальной ставки, лишь нейтрализующей действие инфляции, следует решить уравнение:</p> $(1 + r^{12}/12)^{12} = I \frac{1}{F}, \text{ откуда:}$ $R^{12} = 12 \left(\sqrt[12]{I \frac{1}{F} - 1} \right) = 12 \left(\sqrt[12]{1,60103 - 1} \right) = 0,479998, \text{ т.е. } 47,9998\%.$ |
| 48. | <p>Страховая компания заключила договор с предприятием на 3 года, установив годовой страховой взнос в 80 тыс. руб. Страховые взносы помещаются в банк под сложную процентную ставку 24 % годовых. Определите сумму, которую получит по данному контракту страховая компания, если а) взносы поступают в конце года; б) равными долями в конце каждого полугодия и проценты начисляются по полугодиям.</p> <p>Решение:</p> <p>а) воспользуемся формулой: $FV_{\text{pst}} = A \cdot FM3(r, n)$ $FV_{\text{pst}} = A \cdot FM3(24\%, 3) = 80 \cdot ((1 + 0,24)^3 + (1 + 0,24)^2 + (1 + 0,24)) = 181,4$ тыс. руб.</p> <p>б) найдем сумму получаемую компанией по данному контракту по формуле: $FV_{\text{pst}} = A \cdot FM3(r, n)$ но с учетом того что платеж имеет размер $80/2 = 40$ тыс.руб., а процентная ставка на полгода $24/2 = 12\%$. $FV_{\text{pst}} = 40 \cdot FM3(12\%, 6) = 181,78$ тыс.руб.</p> |
| 49. | <p>Ежегодно в начале года в банк делается очередной взнос в размере 140 тыс. руб. Банк устанавливает годовую процентную ставку 26%. Какая сумма будет на счете через 6 лет, если начисление сложных процентов происходит: а) ежегодно; б) ежеквартально; в) ежемесячно?</p> <p>Решение:</p> <p>Воспользуемся формулой: $FV_{\text{pst}} = A \cdot FM3(r, n)$</p> <p>а) $FV_{\text{pst}} = 140 \cdot FM3(26\%, 6) = 560,21$ тыс.руб.</p> <p>б) $FV_{\text{pst}} = 140 \cdot FM3(26/4\%, 6 \cdot 4) = 140 \cdot FM3(6,5\%, 24) = 634,63$ тыс.руб.</p> |

$$в) FV_{pst} = 140 * FM3(26/12\%, 6 * 12) = 140 * FM3(2, 17\%, 72) = 655,23 \text{ тыс.руб.}$$

50. За 10 лет необходимо накопить 50 млн. руб. Какой величины должен быть первый вклад, если предполагается каждый год увеличивать платежи на 400 тыс. руб. и процентная ставка равна 20% годовых. Денежные поступления и начисление сложных процентов осуществляются в конце года.

Решение:

$$FV_{pst} = (A + \frac{z}{r})FM3(r, n) - \frac{zn}{r};$$

Для решения воспользуемся формулой:

Здесь $FV_t = 50$ млн.руб., $z = 0,4$ млн.руб., $n = 10$ лет, $r = 0,2$.

Выразим искомую величину первоначального вклада:

$$A = \frac{FV_{pst} + \frac{zn}{r}}{FM3(r, n)} - \frac{z}{r} = \frac{50 + \frac{0,4 * 10}{0,2}}{FM3(20\%, 10)} - \frac{0,4}{0,2} = 9,305 \text{ млн.руб.}$$

51. В течение 5 лет на счет в банке ежедневно будут поступать одинаковые платежи, каждый год составляя в сумме 300 тыс. руб. Определите сумму, накопленную к концу срока при использовании сложной процентной ставки 24% годовых, считая, что платежи поступают непрерывным образом?

Решение:

Поскольку платежи поступают непрерывным образом, воспользуемся форму-

$$FV = \frac{\bar{A} \cdot r}{m^2 \ln(1 + \frac{r}{m})} FM3(\frac{r}{m}, mn)$$

лой: для определения наращенной суммы непрерывного аннуитета при $\bar{A} = 300$. Находим:

$$FV = \frac{300 * 0,24}{\ln(1 + 0,24)} FM3(24\%, 5) = \frac{300 * 0,24}{(1 + 0,24)} * \frac{(1 + 0,24)^5 - 1}{0,24} = \frac{72}{0,215} * \frac{1,931}{0,24} = 2694 \text{ тыс.руб.}$$

52. Эксперты компании х составили сводные данные о стоимости источников в случае финансирования новых проектов (%):

| Диапазон величины источника, тыс. руб. | Заемный капитал | Привилегированные акции | Обыкновенные акции |
|--|-----------------|-------------------------|--------------------|
| 0–250 | 7 | 15 | 20 |
| 250–500 | 7 | 15 | 22 |
| 500–750 | 8 | 17 | 23 |
| 750–1000 | 9 | 18 | 24 |
| Свыше 1000 | 12 | 18 | 26 |

Целевая структура капитала компании составляет:

- привилегированные акции – 15%;
- обыкновенный акционерный капитал – 50%;
- заемный капитал – 35%.

Требуется: рассчитать значение WACC для каждого интервала источника финансирования.

Решение:

Значения WACC определяется по формуле: $WACC = \sum_i d_i r_i$

где d_i – доля источника средств, r_i – стоимость источников финансирования новых проектов (%), при этом учтем, что доли источников финансирования, согласно условию задачи, следующие:

- привилегированные акции – 0,15;
- обыкновенные акционерные капитал – 0,50;
- заемный капитал – 0,35.

Рассчитаем значения WACC для каждого интервала источника финансирования и получим:

1. 0-250 тыс.руб. $WACC = 7 \cdot 0,35 + 15 \cdot 0,15 + 20 \cdot 0,50 = 14,7\%$;
2. 250-500 тыс.руб. $WACC = 7 \cdot 0,35 + 15 \cdot 0,15 + 22 \cdot 0,50 = 15,7\%$;
3. 500-750 тыс.руб. $WACC = 8 \cdot 0,35 + 17 \cdot 0,15 + 23 \cdot 0,50 = 16,85\%$;
4. 750-1000 тыс.руб. $WACC = 9 \cdot 0,35 + 18 \cdot 0,15 + 24 \cdot 0,50 = 17,85\%$;
5. Свыше 1000 тыс.руб. $WACC = 12 \cdot 0,35 + 18 \cdot 0,15 + 26 \cdot 0,50 = 19,9\%$.

Таким образом, с увеличением величины источника финансирования, соответственно и его стоимость (при измененной структуре капитала компании) увеличивается средневзвешенная стоимость капитала.

| Диапазон величины источника, тыс. руб. | Средневзвешенная стоимость капитала, WACC |
|--|---|
| 0-250 | 14,7% |
| 250-500 | 15,7% |
| 500-750 | 16,85% |
| 750-1000 | 17,85% |
| Свыше 1000 | 19,9% |

53. Рассчитайте эффективную годовую процентную ставку, если номинальная ставка равна 10 % годовых и проценты начисляются: а) ежегодно; б) ежеквартально; в) ежемесячно.
 Решение: Для решения воспользуемся формулой: $r_e = (1 + r/m)^m - 1$, где r_e – эффективная ставка, $r = 0,10$ – простая процентная ставка.
 Рассчитаем эффективную годовую ставку для каждого варианта:
 а) $m = 1$ – количество начислений в году, $r_e = (1 + 0,10) - 1 = 0,10 = 10\%$
 б) $m = 4$ – количество начислений в году, $r_e = (1 + 0,10/4)^4 - 1 = 0,1038 = 10,38\%$
 в) $m = 12$ – количество начислений в году, $r_e = (1 + 0,10/12)^{12} - 1 = 0,1047 = 10,47\%$
 Ответ: Эффективная годовая процентная ставка равна при начислении процентов а) ежегодно – 10 %; б) ежеквартально – 10,38 %; в) ежемесячно – 10,47%.

54. Фирма намеревается выпускать некоторую продукцию в течение 4 лет, получая ежегодно выручку в размере 50 млн. руб. Предполагается, что продукция в течение года будет продаваться равномерно. Оцените ожидаемый доход фирмы, если применяется непрерывная ставка 22 % за год.
 Решение: Для определения дохода фирмы воспользуемся следующими формулами:

$$FV = \bar{A} \frac{e^{\delta t} - 1}{\delta} \quad PV = \bar{A} \frac{1 - e^{-\delta t}}{\delta}$$
 считая, что денежные поступления происходят непрерывно. Пологая $\bar{A} = 50$ млн. руб., $n = 4$, $\delta = 0,22$, получим:

$$FV = 50 \frac{e^{0,22 \cdot 4} - 1}{0,22} = 320,659 \text{ млн. руб.}$$

$$PV = 50 \frac{1 - e^{-0,22 \cdot 4}}{0,22} = 133,004 \text{ млн. руб.}$$
 Ответ: будущая стоимость непрерывного аннуитета составляет 320,659 млн. руб., приведенная стоимость – 133,004 млн.руб.

55. За 5 лет необходимо накопить 400 тыс. руб. Какой величины должен быть первый вклад, если предполагается каждый год увеличивать величину денежного поступления на 15 % и процентная ставка равна 24 % годовых. Денежные поступления и начисление процентов осуществляются в конце года.
 Решение: Поскольку платежи увеличиваются на 15 % либо в 1,15 раза, то денежный поток представляет собой переменный аннуитет постнумерандо с постоянным относительным изменением его членов. Поэтому для определения первого платежа воспользуемся

| |
|--|
| <p>следующей формулой: $FV = A \frac{q^n \cdot (1+r)^n}{q \cdot (1+r)}$, где очевидно, что $FV = 400$ тыс. руб., $q = 1,15$, $r = 0,24$, $n = 5$.</p> <p>Из формулы $FV = A \frac{q^n \cdot (1+r)^n}{q \cdot (1+r)}$ выразим A:</p> $A = FV \frac{q \cdot (1+r)}{q^n \cdot (1+r)^n} = 400 \frac{1,15 \cdot (1+0,24)}{1,15^5 \cdot (1+0,24)^5} = 39,119$ тыс. руб. <p>Ответ: первый вклад будет равен 39,119 тыс. руб.</p> |
|--|

3.4 Собеседование (вопросы на зачет)

| № | Формулировка вопроса |
|-----|---|
| | ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели |
| 56. | Понятие о бухгалтерском учете, его роли и значении в системе управления, функции и задачи. |
| 57. | Законодательное и нормативное регулирование бухгалтерского учета. Требования, предъявляемые к бухгалтерскому учету. |
| 58. | Объекты бухгалтерского наблюдения, основные понятия: активы, обязательства, капитал, доходы, расходы, финансовые результаты. |
| 59. | Классификация средств хозяйствующего субъекта по функциональной роли (имущество) и источникам формирования (капитал и обязательства). |
| 60. | Метод бухгалтерского учета. Элементы метода бухгалтерского учета: первичное наблюдение, стоимостное измерение, текущая группировка хозяйственных операций, обобщение учетных данных. |
| 61. | Метод балансового обобщения информации об имуществе и обязательствах. Статистические и динамические балансы. |
| 62. | Счета бухгалтерского учета, их строение и назначение. |
| 63. | Формы бухгалтерского учета: Журнал-Главная, журнально-ордерная, автоматизированная. |
| 64. | Упрощенная форма учета на малых предприятиях. |
| | ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово- экономические показатели |
| 65. | <p>Дайте определение денежному потоку.</p> <p>Ответ: Денежный поток – это последовательность денежных поступлений (платежей) в течение нескольких периодов, осуществляемых через равные интервалы времени: $C_1, C_2, C_3, \dots, C_n$.</p> |
| 66. | <p>В рамках решения каких задач может проводиться оценка того и другого денежного потока.</p> <p>Ответ: в рамках прямой и обратной задач.</p> <p>Прямая задача – это оценка каждого из элементов денежного потока с позиции будущего, и затем суммирование элементов ДП, пересчитанных на последний (n-й) момент времени (наращивание, или мультиплицирование суммарной стоимости ДП).</p> <p>Обратная задача – это оценка каждого элемента ДП с позиции настоящего (дисконтирование, или приведение суммарной стоимости ДП к нулевому моменту) и затем суммирование.</p> |
| 67. | <p>Дайте определение аннуитету. Приведите пример данного денежного потока.</p> <p>Ответ: Аннуитет – чрезвычайно распространённый в финансовой практике вид денежного потока. Его примерами могут служить ежемесячные выплаты зарплаты в виде окладов, получение ежегодных фиксированных дивидендов владельцем привилегированной акции или ежепериодные выплаты инвестору купонного дохода по облигации.</p> |
| 68. | <p>Что такое настоящая и будущая стоимости?</p> <p>Ответ: Будущая стоимость (FV) – это стоимость, полученная через период времени в результате наращивания первоначальной суммы по ставке процента. Это такая стоимость, которую мы получим через какой-либо период времени.</p> <p>Сумма денег, которую инвестор должен вложить в настоящее время, называется настоящей (текущей, современной) стоимостью будущей денежной суммы (PV).</p> |
| 69. | <p>На какие группы разделяются активы финансового баланса в финансовом менеджменте? Что включает каждая из групп?</p> <p>Ответ: Они делятся на две большие категории: материальные и нематериальные.</p> <p>Материальные – это как раз те самые земли, станки, заводы и пароходы, словом: основное имуще-</p> |

| | |
|-----|---|
| | ство фирмы. Нематериальные – патенты, лицензии, разрешения, ноу-хау и прочее. Кроме того, у финансовых компаний выделяют еще одну категорию: финансовые активы. Например, у банков это – выданные кредиты, а у инвестиционных компаний – вложения в другие фирмы. |
| 70. | На какие группы разделяется пассив в финансовом менеджменте? Ответ: 1. Собственный капитал. 2. Уставный (складочный) капитал. 3. Добавочный капитал. 4. Резервный капитал. 5. Заемный капитал. |
| 71. | Как рассчитать ожидаемую доходность обыкновенной акции по модели CAPM? Ответ: Стандартный расчет модели CAPM описывает взаимосвязь между риском и ожидаемой доходностью: $r_a = r_f + \beta_a (r_m - r_f),$ где r_f – безрисковая ставка, β_a – бета-величина ценной бумаги (отношение ее риска к риску на рынке в целом), r_m – ожидаемая доходность, $(r_m - r_f)$ – биржевая премия. Отправной точкой CAPM является безрисковая ставка. Это, как правило, доходность 10-летних государственных облигаций. |
| 72. | Дайте определение цене капитала. Ответ: Цена капитала – это основной показатель, на основе которого производится оценка капитала с целью определения затрат фирмы по его привлечению, а также целесообразности использования в конкретных экономических ситуациях. Цена капитала определяется как отношение издержек, связанных с обслуживанием капитала, к его сумме. |
| 73. | Назовите основные методы расчета показателя «цена источника капитала»? Ответ: 1. Метод рынка капитала. В основе — цена акций конкурентов на фондовом рынке. Преимущество в том, что оценщик видит реальный спрос и предложение на аналогичный бизнес в каждый момент времени. 2. Метод сделок. Аналогичен предыдущему, только здесь расчеты основываются не на цене одной акции, а на стоимости контрольного пакета. 3. Метод отраслевых коэффициентов. |

Реферат

ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 ПКв -3 – Анализирует экономические и финансово-экономические показатели

| № | Формулировка вопроса |
|-----|--|
| 74. | Порядок установления ценообразующих факторов и выявления качественных характеристик, влияющих на стоимость товаров, работ, услуг (по направлениям) |
| 75. | Использование данных бухгалтерского учета для планирования финансирования инноваций. |
| 76. | Использование вычислительной и иной вспомогательной техники, средства связи и коммуникаций(по направлениям) |

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Процедуры оценивания в ходе изучения дисциплины знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, регламентируются положениями:

- П ВГУИТ Положение о курсовых экзаменах и зачетах;
- П ВГУИТ Положение о рейтинговой оценке текущей успеваемости. Для оценки знаний, умений, навыков обучающихся по дисциплине применяется рейтинговая система. Итоговая оценка по дисциплине определяется на основании определения среднеарифметического значения баллов по каждому заданию.

5. Матрица соответствия результатов обучения, показателей, критерием и шкал оценки

| Результаты обучения по этапам формирования компетенций | Предмет оценки (продукт или процесс) | Показатель оценивания | Критерии оценивания сформированности компетенций | Шкала оценки | |
|--|--|----------------------------|---|--------------------------------|------------------------------|
| | | | | Академическая оценка или баллы | Уровень освоения компетенции |
| ПКв-3 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации. ИД2 _{ПКв-3} – Анализирует экономические и финансово-экономические показатели | | | | | |
| Знает | Основы бухгалтерского учета в части применения к закупкам, основы статистики в части применения к закупкам | Результаты тестирования | Обучающимся даны правильные ответы менее чем на 59,99 % всех тестовых вопросов | Неудовлетворительно | Не освоена / недостаточный |
| | | | Обучающимся даны правильные ответы на 60-74,99% всех тестовых вопросов | Удовлетворительно | Освоена / базовый |
| | | | Обучающимся даны правильные ответы на 75-84,99% всех тестовых вопросов | Хорошо | Освоена / повышенный |
| | | | Обучающимся даны правильные ответы на 85-100% всех тестовых вопросов | Отлично | Освоена / повышенный |
| | | Собеседование (зачет) | Обучающийся обладает частичными и разрозненными знаниями, только некоторые из которых может связывать между собой | Неудовлетворительно | Не освоена / недостаточный |
| | | | Обучающийся обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект | Удовлетворительно | Освоена / базовый |
| | | | Обучающийся обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект | Хорошо | Освоена / повышенный |
| | | | Обучающийся обладает системным взглядом на изучаемый объект | Отлично | Освоена / повышенный |
| Умеет | Составлять и оформлять по результатам проверки документ | Решение ситуационных задач | Задание обучающимся выполнено на невысоком практическом уровне, ко- | Неудовлетворительно | Не освоена / недостаточ- |

| | | | | | |
|----------------|--|--|---|---------------------|----------------------------|
| | | | <p>торый позволяет судить об отсутствии у студента необходимых знаний по проблеме: выводы не сформулированы, отсутствуют аргументация, единство, логика изложения материала.</p> | | ный |
| | | | <p>Задание обучающимся выполнено на практическом уровне, который позволяет судить о наличии у студента знаний по проблеме, и имеет недостатки: выводы сформулированы неясно и не аргументированы, присутствуют существенные противоречия.</p> | Удовлетворительно | Освоена / базовый |
| | | | <p>Задание обучающимся выполнено на хорошем практическом уровне, но имеет отдельные недостатки: сформулированные выводы требуют дополнительной аргументации; присутствуют несущественные противоречия; при этом работа имеет внутреннее единство; материал излагается логично и последовательно; задание в целом выполнено; работа в целом отвечает требованиям надлежащего оформления, но в ней присутствуют незначительные отступления.</p> | Хорошо | Освоена / повышенный |
| | | | <p>Задание обучающимся выполнено на высоком практическом уровне; имеет внутреннее единство, материал изложен логически последовательно. Ответы на вопросы даны аргументировано, сделаны выводы по задаче.</p> | Отлично | Освоена / повышенный |
| Владеет | Составлением и оформлением по результатам проверки документа | Решение задач на практических занятиях | <p>Обучающийся не владеет умениями выполнения заданий; не демонстрирует умений, предусмотренных планируемыми результатами обучения</p> | Неудовлетворительно | Не освоена / недостаточный |
| | | | <p>Обучающийся испытывает затруднения при выполнении заданий по алгоритму; демонстрирует минимальный набор умений, предусмотренных пла-</p> | Удовлетворительно | Освоена / базовый |

| | | | | | |
|--|--|--|---|---------|----------------------|
| | | | нируемыми результатами обучения | | |
| | | | Обучающийся выполняет задания с использованием алгоритма решения, при выполнении допускает незначительные ошибки и неточности, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми результатами обучения | Хорошо | Освоена / повышенный |
| | | | Обучающийся выполняет задания, формируя алгоритм решения, при выполнении не допускает ошибок и неточностей, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми результатами обучения | Отлично | Освоена / повышенный |