***Вариант 4***

*Теоретический вопрос 1.* Политика финансирования оборотного капитала: идеальная, консервативная, агрессивная, компромиссная.

*Тест 1.* Норма в днях по производственным запасам вклю­чает время, необходимое для:

а) выгрузки, приемки, складирования и лабораторного ана­лиза (подготовительный запас);

б) нахождения сырья и материалов на складе в виде текущего и страхового (гарантийного) запаса;

в) подготовки к производству, связанной с выдержкой сы­рья, сушкой, разогревом и другими операциями (техноло­гический запас);

г) нахождения материалов в пути и обеспечения документо­оборота (транспортный запас);

д) проведения полной загрузки производственных мощностей.

*Тест 2.* Выделите из перечисленного расходы и риски, связанные с недостатком оборотных средств:

а) задержки в снабжении сырьем и материалами и, как следствие, увеличение продолжительности производственного цикла и рост затрат;

б) снижение объемов продаж из-за недостаточных запасов готовой продукции;

в) снижение эффективности инвестиционной деятельности;

г) дополнительные затраты на решение вопросов финансирования;

д) увеличение расходов на создание сезонных запасов.

*Задача 1.*

За последние 12 месяцев объем денежных средств компании значительно уменьшился. Имеется следующая финансовая информация:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | До 31.12.2014 г. | До 31.12.2015г. |
| Объем реализованной продукции | 573 000 | 643 200 |
| Закупки сырья и материалов | 215 000 | 264 000 |
| Стоимость потребленных сырья и материалов | 210 000 | 256 400 |
| Себестоимость производственной продукции | 435 000 | 515 000 |
| Себестоимость реализованной продукции | 420 000 | 460 000 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Остаток на 31.12.14 г. | Остаток на 31.12.15 г. |
| Дебиторская задолженность | 95 500 | 121 499 |
| Кредиторская задолженность | 23 875 | 35 735 |
| Запасы: |  |  |
| Сырье и материалы | 22 400 | 24 700 |
| Незавершенное производство | 29 000 | 34 300 |
| Готовая продукция | 71 100 | 125 000 |

Требуется:

а) проанализировать приведенную информацию, рассчитать цикл оборота денежных средств за 2014 и 2015 гг.;

б) составить краткий отчет о влиянии изменений, произошедших за указанные годы.

Примечание:

1. Все покупки и продажи производились в кредит;
2. Для расчета принять, что год состоит из 360 дней;
3. Все операции происходят равномерно;
4. Все расчеты необходимо вести с точностью до дня.

*Задача 2.*

Строительная компания ставит целью эффективное управление большим объемом запасов строительных материалов, которые необходимы для возведения жилых домов. Компания использует в строительстве керамический кирпич, который закупает у завода по цене 2160 у.е. за один поддон емкостью 288 кирпичей. При этом известно, что ежегодно цены на кирпич растут на 15%. Годовая потребность компании в кирпиче составляет 1,5 млн. таких поддонов. Затраты на оформление каждого заказа компании обходятся в 3600 у.е. Годовые затраты по хранению кирпича достаточно высоки и по расчетам равны 20% стоимости запасов. Чтобы не допустить остановок в строительстве, компания поддерживает страховой запас в объеме 2000 поддонов. Рассчитайте для компании:

а) какое число поддонов кирпича должна заказывать компания у завода;

б) среднюю стоимость запасов (с учетом страхового запаса).

***Методические рекомендации по выполнению контрольной работы***

Цель контрольной работы — закрепить полученные теоретические знания по учебной дисциплине «Управление оборотным капиталом» и сформировать практические навыки по планированию, анализу и контролю элементов оборотного капитала компании.

Контрольная работа выполняется студентом в письменном виде. Выполнение контрольной работы позволяет сформировать систему ключевых компетенций, обеспечивающих эффективность управления оборотным капиталом организации, овладение знаниями и навыками в области управления финансами на краткосрочную перспективу.

. Для выполнения задания необходимо изучить соответствующие нормативные документы и экономическую литературу, рекомендуемые для изучения данной учебной дисциплины.

Каждое задание предполагает ответ на теоретический вопрос. Студент должен подробно (на 2-3 стр.) рассмотреть все аспекты вопроса, а также отразить современное состояние и тенденции развития указанной проблемы в РФ.

Решение задачи предполагает приведение алгоритма расчета и объяснение экономического смысла полученного значения показателя.

При выполнении тестовых заданий следует указывать номера правильных ответов - не менее одного, в зависимости от смыслового содержания теста.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

Выполненное задание проверяется преподавателем и оценивается по зачетной системе.

Примерные варианты контрольной работы приведены. Задачи, предложенные в контрольной работе, должны быть решены с использованием технических средств и соответствующих программных продуктов.

**Требования по оформлению контрольной работы**

Контрольная работа имеет титульный лист, на котором указывается наименование университета, департамента, группы, наименование дисциплины, фамилия и инициалы автора работы и руководителя, год написания работы (Приложение А).

На второй странице студент указывает первый вопрос контрольной работы и излагает его суть. Также оформляется 2 вопрос работы. После изложения двух теоретических вопросов студент приводит условия практико – ориентированное задание, подробно описывает схему решения, отражает результат, делает выводы на основании полученных расчетов.

Оформление работы должно соответствоватьГОСТ 7.32-2001 «Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления».

После изложения теоретических вопросов, студент приводит список используемой литературы, оформляемый в соответствии с:

* ГОСТ 7.1-2003 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления» (введен в действие Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по стандартизации и метрологии от 25.11.2003 № 332-ст);
* ГОСТ 7.80-2000 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Заголовок. Общие требования и правила составления» (введен в действие Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по стандартизации и метрологии от 06.10.2000 № 253-ст);
* ГОСТ 7.82-2001 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Библиографическое описание электронных ресурсов» (введен в действие Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по стандартизации и метрологии от 04.09.2001 № 369-ст).

В случае дословного заимствования студент должен поставить ссылку на цитируемый источник. Она оформляется в соответствии с национальным стандартом Российской Федерации ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая ссылка. Общие требования и правила составления» (утвержден и введен в действие Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 28 апреля 2008 г. № 95-ст).

Контрольная работа оформляется на одной стороне листа бумаги формата А4, содержит, примерно, 1800 знаков на странице (включая пробелы и знаки препинания). Допускается представлять таблицы и иллюстрации на листах бумаги формата не более АЗ. Текст печатается через 1,5 интервал, шрифт TimesNewRoman, размер шрифта - 14, в таблицах - 12, в подстрочных сносках - 10. Подчеркивание слов и выделение их курсивом не допускается.

Страницы, на которых излагается текст, должны иметь поля:

* поля страницы: верхнее — 20 мм; нижнее — 20 мм; левое - 20 мм; правое - 10 мм;
* колонтитулы: верхний - 2; нижний - 1,25.

Абзацный отступ должен соответствовать 1,25 см и быть одинаковым по всей работе.

Страницы работы нумеруются арабскими цифрами в сквозном порядке по всему тексту. Номер страницы проставляют в центре нижней части листа без точки.

Титульный лист включается в общую нумерацию страниц работы, однако номер страницы на нем не ставится.

Если в работе имеются иллюстрации и таблицы на отдельном листе, то они включаются в общую нумерацию страниц работы.

Схемы, таблицы, графики, диаграммы располагаются после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице. Иллюстрации следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией (то есть по всему тексту) - 1, 2, 3. Пример оформления рисунка представлен ниже.

При наличии в работе таблицы ее наименование должно располагаться над таблицей без абзацного отступа в одну строку. Таблицу, как и рисунок, располагать непосредственно после текста, в котором она упоминается впервые, или на следующей странице. Таблицы в тексте следует нумеровать сквозной нумерацией арабскими цифрами по всему тексту (1, 2, 3 и т.д.).

Если таблица имеет заголовок, то он пишется с прописной буквы, и точка в конце не ставится. Разрывать таблицу и переносить часть се на другую страницу можно только в том случае, если целиком не умещается на одной странице. При этом на другую страницу переносится и шапка таблицы, а также заголовок «Продолжение таблицы». Пример оформления таблицы представлен ниже.

На все приведенные в работе рисунки и таблицы должны быль ссылки. Например, см. рис.2 или результаты приведены в табл.4.

В контрольной работе используются ссылки в форме подстрочных сносок. Они оформляются внизу страницы, на которой расположен текст, например, цитата. Для этого в конце текста (цитаты) ставится цифра или звездочка, обозначающая порядковый номер сноски на данной странице.

Нумерация подстрочных сносок может быть сквозной по всему тексту письменной работы.

При цитировании необходимо соблюдать следующие правила:

* текст цитаты заключается в кавычки, и приводится в той грамматической форме, в какой он дан в источнике, с сохранением особенностей авторского написания;
* цитирование должно быть полным, без произвольного сокращения цитируемого фрагмента и без искажения смысла. Пропуск слов, предложений, абзацев при цитировании допускается, если не влечет искажение всего фрагмента, и обозначается многоточием, которое ставится на место пропуска;
* если цитата включается в текст, то первое слово пишется со строчной буквы;
* если цитата выделяется из основного текста, то ее пишут от левого поля страницы на расстоянии абзацного отступа, при этом каждая цитата должна сопровождаться ссылкой на источник.

После вопросов и расчетного задания с новой страницы приводится список использованных источников и Интернет-ресурсов. Они оформляются в соответствии с требованиями ГОСТ, указанными выше. Образцы описаний представлены ниже:

***1.Описание книги одного автора***

Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент: учебник. 3-е изд., искр. – М.: Национальное образование, 2013.-768 с.

***2. Описание книги 2, 3-х авторов***

Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учебник. – Изд. 2-е. – М.: Проспект, 2010. – 624 с.

***3.Описание книги 4-х и более авторов***

Мазурова И.И., Белозерова Н.П., Леонова Т.М., Подшивалова М.М. Методы оценки вероятности банкротства предприятия : учеб.пособие –СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2012.-543 с.

***4.Описание статей из газет, журналов и сборников***

Фролова В.Б., Панкова О.Н. Финансовый потенциал России: негативные тенденции // Экономика. Налоги. Право.- 2015.-№1.-С.66-71.

***5.Описание нормативно-правовых актов***

О внесении изменений в статьи 16.2 и 29.9 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях: Федер.закон от 12февраля 2015 г. № 17-Ф3 // Собрание законодательства РФ. - 2015. - N 16. - Ст. 1023.

[Приказ Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 8 сентября 2014 г. N 616н «Об утверждении профессионального стандарта «Специалист по логистике на транспорте». (Регистрационный N 34134 от 26 сентября 2014 г.)](http://www.szrf.ru/doc.phtml?nb=edition05&issid=2015006000&docid=10) // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти.- 2015. -№6. -9 февраля.

***6. Описание диссертаций, авторефератов диссертаций, депонированных рукописей***

Данилов, Г.В. Регулирование взаимодействий субъектов инвестиционного процесса: Дис. канд. экон. наук: 05.13.10 / Г. В. Данилов. С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов. -СПб., 1999. - 138с.

Чараева М.А. Стратегическое финансовое управление реальными инвестициями российских предприятий: теория и методология: Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экон. наук: 08.00.10 / М.А.Чараева. Ростов-на-Дону, 2011.-49 с.

***7.Оптические диски и дискеты, другие ресурсы локального доступа***

Интернет шаг за шагом: Учебник,- Электрон, дан. и прогр.- СПб.:ПитерКом, 1997,- 1 электрон, опт. диск (CD-ROM).

Цветков В.Я. Компьютерная графика: рабочая программа/ В.Я. Цветков.-М. :МИИГАиК, 1999.-1 дискета.

***8.Электронные ресурсы***

Кожевина О.В. Разработка методологического подхода к оценке качества управления в государственном секторе экономики //Финансовый менеджмент.-2015.-№1 [Электронный ресурс]. URL: <http://finman.ru/> annotations/2015/1/ (дата обращения:12.03.2016).

Лукасевич И. Я. Потоки платежей в управлении инвестициями: проблемы определения и классификации [Электронный ресурс] / И. Я. Лукасевич // Стабилизация и развитие экономики России: проблемы и пути их решения. Сборник научных статей / Под ред. А. Н. Романова. - М.: ВЗФЭИ, 2000. - с. 81-91. - Режим доступа: URL: <http://www.znanium.com/>(дата обращения 11.03.2016).

**Рекомендуемая литература**

**а) основная:**

1. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент: Учебник / И.Я. Лукасевич; М-во образ. и науки РФ. — 3-е изд., испр. — М.: Национальное образование, 2012 [2013] – 768 с.
2. Финансовый менеджмент: учебник для студ. вузов, обуч. по спец. "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит" / Е.И. Шохин [и др.]; под ред. Е.И. Шохина. — 4-е изд., стер. — М.: КноРус, 2015, 2016. — 475 с. «BOOK.ru. Внешний ресурс»

**б) дополнительная:**

1. Басовский Л. Е. Финансовый менеджмент: Учебник / Москва: Издательский Дом "ИНФРА-М", 2013. — 240 с. — <znanium.com>
2. Морозко Н И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014.— 224 с. — <znanium.com>
3. Незамайкин В.Н. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова; Финуниверситет - М.: Юрайт, 2014 - 467 с. /2015. - ЭБС Юрайт
4. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата, обуч. по экономич. напр. и спец. / Т.В. Погодина; Финуниверситет - М.: Юрайт, 2015 - 351 с.
5. Рогова Е.М. Финансовый менеджмент: Учебник и практикум для академического бакалавриата / Е.М.Рогова, Е.А.Ткаченко; С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов; НИУ ВШЭ - М.: Юрайт, 2016 - 542 с.
6. Самылин, А.И. Финансовый менеджмент: Учебник / Москва: ООО «Начно-издательский центр Инфра-М», 2013. — 413 с. - <znanium.com>
7. Финансовый менеджмент: Учебник / НИУ ВШЭ; колл. авторов; под ред. Н.И. Берзона, Т.В. Тепловой. — М.: Кнорус, 2013. — 656 с./ЭБС BOOK.RU