

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Каюмова Диана Фердинандовна
Должность: и.о. ректора
Дата подписания: 30.03.2026 16:51:26
Уникальный программный ключ:
f24c0a3cc73784348a1de9b30d5011a546f8c6e0

**Частное образовательное учреждение высшего образования
«Институт социальных и гуманитарных знаний»
ЧОУ ВО «ИСГЗ»**

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.03.02 УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ

Общий объем дисциплины по учебному плану 4 (zet) 144 (часов)

Направление подготовки **38.03.02 Менеджмент**

Профиль: Финансовый менеджмент

ФГОС ВО утвержден приказом МО и Н РФ от «12» августа 2020 г. № 970

Квалификация (степень) выпускника - бакалавр
Нормативный срок освоения программы – 4 года
Форма обучения - очная, очно-заочная, заочная

1. Цели освоения дисциплины

Цели изучения дисциплины

-формирование системы ключевых компетенций, обеспечивающих эффективность управления оборотным капиталом организации, овладение знаниями и навыками в области управления финансами на краткосрочную перспективу;

- формирование практических навыков решения типовых задач по управлению запасами, дебиторской задолженностью, денежными потоками предприятия

Задачи курса:

-исследование теоретических основ управления оборотным капиталом хозяйствующего субъекта;

-изучение роли политики управления оборотным капиталом как экономического инструмента управления предприятием;

-получение знаний по разработке основных направлений управления оборотным капиталом организации;

-овладение методами оценки источников краткосрочного финансирования;

-применение современных подходов, методов и моделей управления оборотным капиталом, а также особенностей их использования в России;

-овладение технологией краткосрочного финансового планирования и бюджетирования.

2. Место дисциплины в структуре ООП:

Учебная дисциплина «Управление оборотным капиталом» включена часть дисциплин формируемой участниками образовательных отношений в вариативную часть учебного плана, составленного в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент(уровень бакалавриата) и является дисциплиной изучаемой по выбору студентов.

Графически представлены дисциплины, для которых «Управление оборотным капиталом» является предшествующей, и предыдущие дисциплины, обеспечивающие изучение данной дисциплины.

Графическое изображение



3. Планируемые результаты освоения дисциплины:

Дисциплина «Управление оборотным капиталом» направлена на формирование следующих компетенций:

профессиональные компетенции:

Категория (группа) универсальных компетенций	Код и наименование универсальной компетенции	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции
Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1. Демонстрирует владение основными законами и закономерностями функционирования экономики; основами экономической теории, необходимой для решения профессиональных и социальных задач. УК.-10.2. Умеет применять экономические знания при решении социальных и профессиональных задач.

ПК	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
ПК-6 умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	ПК-6.1 - осуществляет контроль и проверку договорной деятельности в области финансового консультирования ПК-6.2 - использует техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации, оценивает эффективность использования финансового учета в конкретной организации. ПК-6.3 - анализирует финансовое положение, оценивает эффективность использования систем учета и распределения, принимает обоснованные управленческие решения на основе данных управленческого учета.

4. В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать

- содержание, цели, задачи и принципы разработки политики управления оборотным капиталом организации;
- инструменты и методы управления оборотным капиталом

Уметь:

- использовать методику финансового планирования;
- владеть аналитическими приемами определения целесообразности принятия решений в области управления оборотным капиталом;
- проводить анализ взаимосвязей показателей текущих и оперативных финансовых планов, осуществлять соответствующие расчеты к ним;
- оценивать результативность принятых управленческих решений;
- выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач, в том числе с использованием ЭВМ и прикладных программных продуктов.

Владеть навыками:

- определения взаимосвязи политики управления оборотным капиталом со стратегическим, финансовым и инвестиционным менеджментом, маркетингом, экономическим анализом, управленческим учетом;
- использования программного обеспечения в области бюджетирования, финансового анализа и планирования.

4. Содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины, для очной формы обучения, составляет 4 (z) 144 (академ. часа), в т.ч. на контактную работу обучающихся с преподавателем (аудиторные занятия) выделено 66 академ. часов, а на самостоятельную работу студентов – 42 академ. часа, форма промежуточного контроля – экзамен

Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) по очной форме

Наименование тем/разделов, коды компетенций подготовки бакалавра, приобретаемых в соответствующих темах	Всего по теме (ак. час)	Аудиторные занятия 66 академ. часов				СРС 42 академ. часов				
		Все го	Лек.	Прак т./ Сем.	КС Р	Все го	Рефе рат	Эссе	Кон тр раб от	Сам ост. изу ч. уче б. лит ера т.
Тема 1.Фундаментальные основы управления оборотным капиталом. Код компетенции: УК-10, ПК-6	14	8	3	5	1	6	2		2	2
Тема 2.Краткосрочное финансирование организации. Код компетенции: УК-10, ПК-6	15	9	3	5		6	2		2	2
Тема 3.Управление текущими пассивами.Код компетенции: УК-10, ПК-6	15	9	3	5	1	6	2		2	2
Тема 4 Управление товарными запасами. Код компетенции: УК-10, ПК-6	14	8	3	5	1	6	2		2	2
Тема 5 Управление дебиторской задолженностью.Код компетенции: УК-10, ПК-6	17	11	4	6		6	2		2	2
Тема 6 Управление денежными потоками. Код компетенции: УК-10, ПК-6	17	11	4	6	1	6	2		2	2
Тема 7 Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование.Код компетенции: УК-10, ПК-6	16	10	4	6		6	2		2	2
Курсовая работа	Не предусмотрена									
Промежуточный контроль (экзамен/зачет/зачет с оценкой)	Экзамен 36ч.									
ВСЕГО	144 (4)	66	24	38	4	42	14		14	14

значком «*» отмечены темы интерактивных форм аудиторных занятий

Общая трудоемкость дисциплины, для **очно-заочной формы обучения**, составляет 4 (z) 144 (академ. часа), в т.ч. на контактную работу обучающихся с преподавателем (аудиторные занятия) выделено 44 академ. часов, а на самостоятельную работу студентов – 64 академ. часа, форма промежуточного контроля – экзамен

**Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)
по очно-заочной форме**

Наименование тем/разделов, коды компетенций подготовки бакалавра, приобретаемых в соответствующих темах	Всего по теме (ак. час)	Аудиторные занятия 44 академ. часов				СРС 64академ. часов				
		Все го	Лек.	Прак т./ Сем.	КС Р	Все го	Рефе рат	Эссе	Кон тр раб от	Сам ост. изу ч. уче б. лит ера т.
Тема 1.Фундаментальные основы управления оборотным капиталом. Код компетенции: УК-10, ПК-6	14	5	1	4	1	9	2		2	5
Тема 2.Краткосрочное финансирование организации. Код компетенции: УК-10, ПК-6	15	6	1	4		9	2		2	5
Тема 3.Управление текущими пассивами.Код компетенции: УК-10, ПК-6	16	7	2	4	1	9	2		2	5
Тема 4 Управление товарными запасами. Код компетенции: УК-10, ПК-6	16	7	2	4	1	9	2		2	5
Тема 5 Управление дебиторской задолженностью.Код компетенции: УК-10, ПК-6	15	6	2	4		9	2		2	5
Тема 6 Управление денежными потоками. Код компетенции: УК-10, ПК-6	15	6	2	4	1	9	2		2	5
Тема 7 Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование.Код компетенции: УК-10, ПК-6	17	7	2	4		10	2		2	6
Курсовая работа	Не предусмотрена									
Промежуточный контроль (экзамен/зачет/зачет с оценкой)	Экзамен 36ч.									
ВСЕГО	144 (4)	44	12	28	4	64	14		14	36

Общая трудоемкость дисциплины, для заочной формы обучения, составляет 4 (z) 144 (академ. часа), в т.ч. на контактную работу обучающихся с преподавателем (аудиторные занятия) выделено 18 академ. часов, а на самостоятельную работу студентов – 117 академ. часа, форма промежуточного контроля – экзамен

Для заочной формы обучения

Наименование тем/разделов, коды компетенций подготовки бакалавра, приобретаемых в соответствующих темах	Всего по теме (ак. час)	Аудиторные занятия 18 академ. часов				СРС 117 академ. часов				
		Всего	Лек.	Практ ./ Сем.	КСР	Всего	Реферат	Эссе	Контр работ	Сам ост. изуч. учеб. лит ера т.
Тема 1. Фундаментальные основы управления оборотным капиталом. Код компетенции: УК-10, ПК-6	19	2	1	1		17	3		3	11
Тема 2. Краткосрочное финансирование организации. Код компетенции: УК-10, ПК-6	18	1		1		17	3		3	11
Тема 3. Управление текущими пассивами. Код компетенции: УК-10, ПК-6	20	3	1	2		17	3		3	11
Тема 4. Управление товарными запасами. Код компетенции: УК-10, ПК-6	20	3	1	2		17	3		3	11
Тема 5. Управление дебиторской задолженностью. Код компетенции: УК-10, ПК-6	20	3	1	2		17	3		3	11
Тема 6. Управление денежными потоками. Код компетенции: УК-10, ПК-6	19	3	1	2		16	3		3	10
Тема 7. Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование. Код компетенции: УК-10, ПК-6	19	3	1	2		16	3		3	10
Курсовая работа	Не предусмотрена									
Промежуточный контроль (экзамен/зачет/зачет с оценкой)	Экзамен 9ч.									
ВСЕГО	144 (4)	18	6	12		117	21		21	75

4.1 Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1.	Фундаментальные основы управления оборотным капиталом.	Экономическая сущность оборотных активов в процессе предпринимательской деятельности. Состав оборотных активов предприятия. Значение и сложности управления оборотными активами предприятия. Операционный цикл предприятия. Стадии кругооборота оборотных активов. Направления управления оборотными активами предприятия.
2.	Краткосрочное финансирование организации	Кредитная политика предприятия, ее составляющие. Составляющие кредитной политики предприятия. Определение срока кредита. Стандарты кредитоспособности, способы оценки кредитного риска. Множественный дискриминантный анализ для оценки кредитного риска. Внешние источники информации о платежной дисциплине. Политика сбора платежей. Показатели, на которые оказывает влияние политика сбора платежей. Скидки при оплате в более ранний срок. Определение оптимальной скидки. Сезонные скидки. Инструменты, используемые при реализации кредитной политики.
3.	Управление текущими пассивами.	Особенности высоколиквидных ценных бумаг. Взаимосвязь управления денежными средствами и высоколиквидными ценными бумагами. Причины вложения средств предприятия в высоколиквидные ценные бумаги. Необходимость использования высоколиквидных ценных бумаг для временного инвестирования. Особенности инвестиций в высоколиквидные ценные бумаги при консервативной, умеренной и агрессивной финансовой политике предприятия. Вложения в высоколиквидные ценные бумаги для покрытия будущих финансовых потребностей при реализации консервативной и агрессивной финансовой политики. Критерии отбора высоколиквидных ценных бумаг. Виды инвестиционных стратегий. Риски, которые принимает на себя предприятие при покупке ценных бумаг. Доходность высоколиквидных ценных бумаг, ее уровень и порядок расчета. Типы высоколиквидных ценных бумаг. Ценные бумаги, доступные для инвестирования временно свободных денежных средств. Стратегии агрессивной инвестиционной политики. Стратегия продажи покрытых опционов. Стратегия захвата дивидендов. Стратегия индексного инвестирования.
4.	Управление товарными запасами.	Необходимость запасов для деятельности предприятия. Составляющие управления запасами. Основной фактор, определяющий величину запасов предприятия. Значение управления запасами для деятельности предприятия. Негативные последствия неверного определения величины запасов. Цель управления запасами предприятия. Затраты, связанные с запасами. Условия формирования оптимальной величины запасов. Основные группы затрат, связанных с запасами. Затраты на хранение запасов, их особенности и порядок расчета. Затраты на размещение и выполнение заказов, их особенности и порядок расчета. Общие затраты на поддержание запасов, порядок их расчета. Модель оптимальной партии заказа. Предположения, на которых основана модель оптимальной партии заказа. Проявление принципа отдачи от масштаба при управлении запасами. Определение момента размещения заказа. Необходимость формирования страхового запаса. Расчет оптимального размера страхового запаса. Факторы, влияющие на оптимальную величину страхового запаса.

		Факторы, оказывающие влияние на размер заказа. Оценка влияния оптовых скидок на оптимальный размер заказа. Влияние инфляции на оптимальный размер заказа. Определение оптимальной партии заказа при сезонных колебаниях спроса на продукцию предприятия. Пределы варьирования оптимальной партии заказа. Системы контроля запасов. Выбор системы контроля запасов. Метод «красной линии». Метод «двух ящиков». Компьютерная система контроля запасов. Система поставок «точно в срок». Аутсорсинг. Зависимость между производственным календарным планом и величиной запасов.
5.	Управление дебиторской задолженностью	Образование и необходимость управления дебиторской задолженностью. Положительное и отрицательное влияние дебиторской задолженности на деятельность предприятия. Управление дебиторской задолженностью в рамках кредитной политики предприятия. Оценка эффективности кредитной политики предприятия. Этапы процесса управления дебиторской задолженностью. Закономерности движения дебиторской задолженности. Факторы, определяющие величину дебиторской задолженности. Способы финансирования дебиторской задолженности. Оценка альтернативных вариантов кредитной политики. Варианты изменения кредитной политики предприятия. Последствия применения более льготной кредитной политики. Последствия применения более жесткой кредитной политики. Оценка изменения кредитной политики на основе прогнозного отчет о прибылях и убытках. Причины отклонения реального изменения чистой прибыли от ожидаемого. Оценка изменения кредитной политики на основе прироста дебиторской задолженности и прибыли до налогообложения. Контроль состояния дебиторской задолженности. Подходы к анализу дебиторской задолженности. Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях и однодневный товарооборот. Распределение дебиторской задолженности по срокам. Оценка дебиторской задолженности с позиции платежной дисциплины.
6.	Управление денежными потоками	Методы управления денежными средствами. Синхронизация денежных потоков. Использование денежных средств в пути. Пространственно-временная оптимизация банк.расчетов. Система локальных банков. Система расчетов в порядке плановых платежей с последующим акцептом. Концентрация банковских операций. Контроль выплат. Централизация расчетов с кредиторами. Счета с нулевым сальдо. Контролируемые счета расходов. Оценка эффективности системы управления денежными средствами.
7	Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование	Состав и необходимость управления денежными средствами. Виды денежных средств предприятия. Цель управления денежными средствами. Бюджет денежных средств, как основа для принятия управленческих решений. Прогнозирование распределения во времени и размеров денежных притоков и оттоков. Определение целевого остатка денежных средств как одна из задач управления ими. Методы расчета целевого остатка денежных средств и контроля за ним. Модель Баумоля. Предположения, на которых основана модель Баумоля. Формула, выражающая модель Баумоля для определения оптимального остатка денежных средств. Недостатки модели Баумоля. Модель Миллера-Орра. Предположения, на которых основана модель Миллера-Орра. Графическое представление модели Миллера-Орра. Особенности использования модели Миллера-Орра. Модель Стоуна. Графическое

		представление модели Стоуна. Основная особенность и преимущество модели Стоуна. Факторы, влияющие на целевой остаток денежных средств.
--	--	--

4.2 Активные и интерактивные формы обучения

№ п/п	№ раздела (темы)	Форма и её описание
1.	Тема 3.	Разбор кейсов «Стратегии агрессивной инвестиционной политики»
2.	Тема 4.	Мозговой штурм «Направления совершенствования управления денежными эквивалентами»
3.	Тема 5.	Кейс «Тенденции развития управлением дебиторской задолженностью предприятия» ответы на контрольные вопросы; работа со словарями и справочниками.
4.	Тема 6.	Круглый стол «Тенденции развития управлением денежными средствами предприятия»

практическая подготовка

5	Тема 7.	Деловая игра «Оптимизация бюджета денежных средств - основа для принятия управленческих решений по управлению оборотным капиталом» Групповое обсуждение и разбор практических ситуаций по вопросам оценки финансовых активов; заемная сила; финансовый риск; рациональная структура источников средств предприятия; внешнее и внутреннее финансирование; финансовая гибкость предприятия. Задание для самостоятельной внеаудиторной работы: решение практических задач и подбор публикаций по теме.
---	---------	--

5. Лабораторный практикум: не предусмотрен

6. Практические занятия (семинары)

№ п/п	Наименование раздела (темы)	Тематика практических занятий (семинаров)
1.	Фундаментальные основы управления оборотным капиталом	Вопросы для обсуждения: 1.Экономическая сущность оборотных активов предприятия. 2.Состав оборотных активов предприятия. 3.Направления управления оборотными активами предприятия. 4.Взаимосвязь управления денежными средствами и высоколиквидными ценными бумагами. 5.Особенности высоколиквидных ценных бумаг. 6.Причины вложения средств предприятия в высоколиквидные ценные бумаги. 7.Критерии отбора высоколиквидных ценных бумаг. 8.Виды инвестиционных стратегий предприятия.
2.	Краткосрочное финансирование организации	Вопросы для обсуждения: 1.Состав и необходимость управления денежными средствами. 2.Бюджет денежных средств, как основа для принятия управленческих решений. 3.Определение целевого остатка денежных средств. 4.Методы расчета целевого остатка денежных средств и контроля за ним. 5.Факторы, влияющие на целевой остаток денежных средств. 6.Методы управления денежными средствами.

		7.Оценка эффективности системы управления денежными средствами.
3.	Управление текущими пассивами	Разбор кейсов «Стратегии агрессивной инвестиционной политики»
4.	Управление товарными запасами	Мозговой штурм «Направления совершенствования управления денежными эквивалентами»
5.	Управление дебиторской задолженностью	Кейс «Тенденции развития управлением дебиторской задолженностью предприятия» ответы на контрольные вопросы; работа со словарями и справочниками.
6.	Управление денежными потоками.	Круглый стол «Тенденции развития управлением денежными средствами предприятия»
7.	Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование*	Деловая игра «Оптимизация бюджета денежных средств - основа для принятия управленческих решений по управлению оборотным капиталом» Групповое обсуждение и разбор практических ситуаций по вопросам оценки финансовых активов; заемная сила; финансовый риск; рациональная структура источников средств предприятия; внешнее и внутреннее финансирование; финансовая гибкость предприятия. Задание для самостоятельной внеаудиторной работы: решение практических задач и подбор публикаций по теме.

значком «**» - отмечены темы практической подготовки

7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебные пособия, нормативные акты:

1. Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент : учебник / Т.В. Кириченко. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 484 с. : ил. - Библиогр.: с. 463-467. - ISBN 978-5-394-01996-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453274>

2. Управление стоимостью компании : учебно-практическое пособие / Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Ульяновский государственный технический университет", Институт дистанционного и дополнительного образования ; сост. М.В. Рыбкина. - Ульяновск : УлГТУ, 2014. - 147 с. : табл., схем. - Библ. в кн. - ISBN 978-5-9795-1334-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=363087>

3. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. - Москва :Юнити-Дана, 2015. - 471 с. : табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01690-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115187>

4. Экономика фирмы: учебник для бакалавров/под ред.В.Я. Горфинкеля. – 2-е изд., перераб и доп. – М.: Юрайт, 2012. – 687 с.(Г)

5. Экономика фирмы: учеб.пособие/под ред. А.Н. Ряховский. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2015. – 512 с.(Г)

Методические пособия:

1. Методические рекомендации по изучению дисциплины «Контроль и ревизия»
2. Методические рекомендации по самостоятельной работе.

7. 1 Самостоятельная работа по данному курсу состоит из двух частей:

А) Изучение теоретических основ курса, используя источники, данные в списке литературы.

Контроль осуществляется с помощью:

- выполнения контрольных работ (задания к аудиторным практическим работам);
- ответов на вопросы теста;
- ответов на вопросы подготовки к экзамену.

Б) Подготовки к практическим занятиям в соответствии с тематическим планом их проведения. В п.6 указаны задания к аудиторным практическим работам, которые необходимо самостоятельно решить к моменту проведения соответствующего семинара.

Контроль осуществляется преподавателями во время проведения практических занятий, при этом в конце каждого семинара студент получает оценку за выполнение индивидуальной самостоятельной работы:

Задания и темы, выносимые на самостоятельную работу	Время на подготовку, час	Форма СРС	Форма контроля	Литература №№
Фундаментальные основы управления оборотным капиталом.	3	Реферат; сообщения, презентации по разбираемым вопросам	Контрольная работа. Реферат,	1-2 осн. лит. 1-6 доп.лит.
Краткосрочное финансирование организации	3	Реферат; сообщения, презентации по разбираемым вопросам	Контрольная работа Реферат	1-2 осн. лит. 1-6 доп.лит.
Управление текущими пассивами.	3	Реферат; сообщения, презентации по разбираемым вопросам	Контрольная работа Тест Реферат	1-4 осн. лит. 1-6 доп.лит.
Управление товарными запасами.	3	Реферат; сообщения, презентации по разбираемым вопросам	Контрольная работа Реферат,	1-4 осн. лит. 1-6 доп.лит.
Управление дебиторской задолженностью.	4	Реферат; сообщения, презентации по разбираемым вопросам	Контрольная работа Реферат,	1-4 осн. лит. 1-6 доп.лит.
Управление денежными потоками.	3	Реферат; сообщения, презентации по разбираемым вопросам	Контрольная работа, Тест, Реферат,	1-4 осн. лит. 1-6 доп.лит.
Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование	3	Реферат; сообщения, презентации по разбираемым вопросам	Контрольная работа Реферат,	1-4 осн. лит. 1-6 доп.лит.

8. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Тема 1. Фундаментальные основы управления оборотным капиталом.	УК-10, ПК-6	Бально-рейтинговая система Выборочный опрос на занятиях, Реферат
2.	Тема 2. Краткосрочное финансирование организации. Код компетенции:	УК-10, ПК-6	Бально-рейтинговая система Выборочный опрос на занятиях, Реферат
3.	Тема 3. Управление текущими пассивами.	УК-10, ПК-6	Контрольная работа Тест
4.	Тема 4. Управление товарными запасами.	УК-10, ПК-6	Бально-рейтинговая система Выборочный опрос на занятиях, Реферат

5.	Тема 5 Управление дебиторской задолженностью.	УК-10, ПК-6	Бально-рейтинговая система Выборочный опрос на занятиях, Реферат
6.	Тема 6 Управление денежными потоками.	УК-10, ПК-6	Контрольная работа Тест
7.	Тема 7 Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование.	УК-10, ПК-6	Бально-рейтинговая система Выборочный опрос на занятиях, Реферат
	Промежуточный контроль (экзамен)	Все вышеперечисленные компетенции	Экзамен (вопросы к экзамену)

9. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература

1. Синицкая, Н.Я. Финансовые аспекты управления современным предприятием : учебное пособие / Н.Я. Синицкая. - Москва : Директ-Медиа, 2014. - 353 с. : ил. - ISBN 978-5-4458-9554-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=238369>

2. Управление стоимостью компании : учебно-практическое пособие / Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Ульяновский государственный технический университет", Институт дистанционного и дополнительного образования ; сост. М.В. Рыбкина. - Ульяновск : УлГТУ, 2014. - 147 с. : табл., схем. - Библ. в кн. - ISBN 978-5-9795-1334-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=363087> (

3. Самылин А.И. Корпоративные финансы: учебник / А.И. Самылин. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 472 с.

4. Нешиной, А.С. Финансовый практикум : учебное пособие / А.С. Нешиной, Я.М. Воскобойников. - 10-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. - 211 с. : ил. - ISBN 978-5-394-01891-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=454088>

5. Толкачева, Н.А. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие / Н.А. Толкачева. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2017. - 231 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-8874-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452809>

6. Мухина, И.А. Экономика организации (предприятия) : учебное пособие / И.А. Мухина. - 2-е изд., стер. - Москва : Флинта, 2017. - 320 с. - Библиогр.: с. 293-295. - ISBN 978-5-9765-0684-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=103810>

Дополнительная литература

1. Когденко, В.Г. Управление стоимостью компании: Ценностно-ориентированный менеджмент : учебник / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. - Москва : Юнити-Дана, 2012. - 448 с. - (Корпоративная финансовая политика). - ISBN 978-5-238-02292-5 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118619>

2. Цибульникова, В.Ю. Корпоративные финансы : учебное пособие / В.Ю. Цибульникова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Томский Государственный Университет Систем Управления и Радиоэлектроники (ТУСУР). - Томск : Эль Контент, 2014. - 170 с. : схем. - Библиогр.: с. 165. - ISBN 978-5-4332-0192-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480461>

3. Пахновская, Н. Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов : учебное пособие / Н. Пахновская ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Оренбургский государственный университет». - Оренбург : ОГУ, 2013. - 331 с. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=259307>

4. Финансовый менеджмент: краткий курс / . - Москва : РИПОЛ классик, 2015. - 177 с. - (Скорая помощь студенту. Краткий курс). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-409-00651-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480800>

5. Блаженкова, Н.М. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика организации: Учебное пособие для обучающихся по направлению «Экономика» / Н.М. Блаженкова, М.П. Зырянова, Н.С. Поаншваль ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Уфимский государственный университет экономики и сервиса" (УГУЭС). - Уфа : Уфимский государственный университет экономики и сервиса, 2015. - 124 с. : табл., схем. - Библиогр. в кн.. - ISBN 978-5-88469-702-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445124>

6. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 639 с. - ISBN 978-5-238-01251-3 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117958>

7. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Н.В. Колчина, Т.Е. Поляк, Л.М. Бурмистрова и др. ; под ред. Н.В. Колчиной. - 5-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 407 с. - (Золотой фонд российских учебников). - ISBN 978-5-238-01891-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118178>

8. Толкачева, Н.А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Н.А. Толкачева, Т.И. Мельникова. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2014. - 228 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-2555-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=272224>

9. Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Е.Б. Тютюкина. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 543 с. : ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-01094-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453943>

10. Синицкая, Е. С. Управление оборотным капиталом / Е. С. Синицкая. – Москва : Лаборатория книги, 2010. – 155 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=96833> – ISBN 978-5-905825-12-5. – Текст : электронный.

11. Логинова, Т. В. Учет и анализ оборотных активов : учебное пособие : [16+] / Т. В. Логинова, Р. В. Колесов, А. Ю. Тарасова ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Ярославский филиал). – Москва : Прометей, 2023. – 126 с. : табл., схем. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700961> – Библиогр.: с. 116-121. – ISBN 978-5-00172-422-3. – Текст : электронный.

10. Программное обеспечение (в т.ч. лицензионное)

Операционная система Microsoft Windows 10

Пакет MicrosoftOffice 2013:

- Microsoft Word
- Microsoft PowerPoint
- Microsoft Excel

Архиватор 7 Zip (free)

Adobe Acrobat Reader DC (free)

Браузер Google Chrome (free)

Kaspersky Endpoint Security for Windows 10

Screencast-O-Matic (free screencasting tool)

11. Современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

Официальный ресурс Министерства образования и науки Российской Федерации. -

<https://минобрнауки.рф/>

Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru/>

Электронная библиотека РГБ <https://dvs.rsl.ru>

Официальная Россия <http://www.gov.ru/>

Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов <http://fcior.edu.ru/>

Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки <http://obrnadzor.gov.ru/ru/>

Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент»

<http://ecsocman.hse.ru>

Официальный интернет портал правовой информации «Государственная система правовой информации» <http://pravo.gov.ru>

Портал Архивы России Федерального архивного агентства <http://www.rusarchives.ru/>

СПС Консультант-Плюс <http://www.consultant.ru/>

Информационно-правовой портал «Гарант» <http://www.garant.ru/>

Научная педагогическая электронная библиотека (НПЭБ) Многофункциональная информационно-поисковая система Российской академии образования <http://elibr.gnpbu.ru/>

Федеральный центр образовательного законодательства <http://www.lexed.ru/>

Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования <http://www.fgosvo.ru/>

Российский научный фонд (РНФ) <http://rscf.ru/ru>

Кодексы и законы РФ <http://kodeks.systems.ru/>

БДИНИОНРАН http://inion.ru/resources/bazy_dannykh-inion-ran/

КиберЛенинка <http://cyberleninka.ru/>

IEEE Xplore www.ieeexplore.ieee.org

Russian Science Citation Index (RSCI) <https://clarivate.ru/products/web-of-science-rsci>

База данных европейских компаний Amadeus от Bureau Van Dijk <https://www.bvdinfo.com/ru-ru>

Электронная библиотека Государственной публичной исторической библиотеки (ГПИБ) России <http://elibr.shpl.ru/ru/nodes/9347-elektronnaya-biblioteka-gpiib>

Библиотека учебной и научной литературы <http://sbiblio.com/>

Библиотека Конгресса США <https://www.loc.gov/>

Directory of Open Access Repositories - <https://v2.sherpa.ac.uk/opensoar/>

DOAJ (Directory of Open Access Journals) - <https://doaj.org/>

Научная электронная библиотека (НЭБ) «ELIBRARY.RU» <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

12. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекторным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью;
- компьютерные классы, оснащенные современными компьютерами с выходом в Интернет.

Дисциплина должна быть поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами.

Программные средства обеспечения учебного процесса должны включать:

- операционную систему Windows.
- пакет MSOffice
- Справочная правовая система КонсультантПлюс

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Лекции	Лекционная аудитория с мультимедийным и звукоусиливающим оборудованием
Практические занятия	Аудитория для практических и семинарских занятий с переносным мультимедийным оборудованием
Самостоятельная работа	Аудитория для самостоятельной работы и консультаций № 6.9., Библиотека, читальный зал ауд. № 4.1 ЧОУ ВО «ИСГЗ»

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

Форма проведения занятия	Используемые информационные технологии	Перечень информационных справочных систем (при необходимости)	Перечень программного обеспечения
Лекции	Мультимедийное презентационное оборудование	Справочная правовая система КонсультантПлюс	Microsoft Windows Microsoft Office в составе: - Word - Excel - PowerPoint - Access
Практические занятия			
Самостоятельная работа			

13. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Студенты осваивают знания по данному курсу на лекциях, практических (семинарских) занятиях и во время самостоятельной подготовки.

На лекциях обучающиеся получают основы теоретических знаний курса. Чтобы данный метод обучения был эффективным, рекомендуется:

- записать материал лекции, обратив особое внимание на его основные положения и понятия, выводы;
- принять участие в обсуждении проблемных вопросов лекции;
- после лекции перечитать записанное и выделить главное;
- обозначить, что в предложенном материале не совсем понятно и вызывает вопросы, чтобы найти ответ в рекомендуемой литературе или обратиться к преподавателю во время консультации или занятия;
- структурировать материал с помощью пометок на полях в соответствии с примерными вопросами для подготовки;
- ознакомиться с материалами учебника на тему лекции;
- в целях углубления знаний обратиться к дополнительной литературе, рекомендуемой преподавателем по данной теме, сделать выписки из нее;
- подобрать свои примеры к изложенным на лекции положениям.

Практические занятия призваны закрепить и углубить теоретический материал, отработать навыки решения задач и системного анализа ситуаций. При подготовке к

практическим занятиям студентам рекомендуется:

- определить объем теоретического материала, который необходимо усвоить;
- изучить лекционные материалы по вопросам, вынесенным на обсуждение;
- прочесть рекомендованную литературу, делая необходимые выписки;
- отметить положения, которые требуют уточнения, и возникшие вопросы;
- письменно выполнить практическое задание.

Самостоятельная работа обучающихся регламентируется Положением об организации самостоятельной работы студентов (утверждено приказом ЧОУ ВО «ИСГЗ» и имеет целью закрепление и углубление полученных знаний, умений и навыков, поиск и приобретение новых знаний. К ней относится освоение теоретического материала на основе лекций, основной и дополнительной литературы, подготовка к практическим занятиям. Преподаватель стимулирует самостоятельное, углублённое изучение материала обучающимися, руководит самостоятельной работой студентов и осуществляет контроль за ней.

Перед каждым практическим занятием студент изучает план занятия с перечнем тем и вопросов, списком литературы и домашним заданием по вынесенному на занятие материалу. При подготовке к занятию и выполнении домашних заданий студенту рекомендуется:

- проработать конспект лекций;
- изучить основную и дополнительную литературу;
- ознакомиться с решением типовых задач (при наличии);
- выполнить домашние задания;
- при затруднениях сформулировать вопросы к преподавателю.

В конце каждого практического занятия студенты получают домашнее задание для закрепления пройденного материала. Сложные вопросы выносятся на обсуждение на занятиях или на индивидуальные консультации.

Методические указания по освоению дисциплины размещены на официальном сайте ИСГЗ isgz.ru и доступны по ссылке через раздел Сведения об образовательном учреждении (подпункт Образование, Документы, регламентирующие образовательный процесс):

<http://isgz.ru/sveden/education/#docs>

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ»**

1. Структура оценки показателей и критериев уровней сформированности компетенций по дисциплине. Шкала оценивания

Компетенции	Вид контроля	Форма компетентностно-ориентированного задания	Показатели и критерии оценивания	Максимальное количество баллов
УК-10, ПК-6	Текущий контроль (60 баллов)	Реферат	Обозначена проблема и обоснована её актуальность, логично изложена собственная позиция, сформулированы вывод; Сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему; Соблюдены требования к внешнему оформлению, выдержан объём; Даны правильные ответы на дополнительные вопросы	40 баллов
УК-10, ПК-6		Контрольная работа	Первая контрольная: Всего 10 вопросов 1 правильный ответ равен 1 баллу	10 баллов
			Вторая контрольная: Всего 10 вопросов 1 правильный ответ равен 1 баллу	10 баллов
УК-10, ПК-6	Промежуточный контроль- (40 баллов)	Экзамен	Показывает хорошие знания изученного учебного материала, самостоятельно, логично и последовательно излагает и интерпретирует материалы учебного курса. Полностью раскрывает смысл предлагаемого вопроса. Владеет основными терминами и понятиями изученного курса. Показывает умение переложить теоретические знания на предполагаемый практический опыт	40 баллов
ИТОГО по результатам освоения дисциплины (за один семестр)				100 баллов

Категория (группа) универсальных компетенций	Код и наименование универсальной компетенции	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции
Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1. Демонстрирует владение основными законами и закономерностями функционирования экономики; основами экономической теории, необходимой для решения профессиональных и социальных задач. УК.-10.2. Умеет применять экономические знания при решении социальных и профессиональных задач.

ПК	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
ПК-6 умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	ПК-6.1 - осуществляет контроль и проверку договорной деятельности в области финансового консультирования ПК-6.2 - использует техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации, оценивает эффективность использования финансового учета в конкретной организации. ПК-6.3 - анализирует финансовое положение, оценивает эффективность использования систем учета и распределения, принимает обоснованные управленческие решения на основе данных управленческого учета.

Критерии оценки уровней сформированности компетенции УК-10, ПК-6

Уровни сформированности компетенций		
пороговый	продвинутый	высокий
Баллы		
60-79	80-90	91-100

2. Оценочные средства текущего контроля (60 баллов)

Контрольно-измерительные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и приобретенного опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины.

2.1. Реферат

В течение курса подразумевается написание одного реферата. На подготовку к реферату отводится по одному часу на каждую тему. Тема выбирается студентом. Сдача реферата происходит в конце курса.

Реферат – творческая исследовательская работа, основанная, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования. Другие методы исследования могут, конечно, применяться (и это должно поощряться), но достаточным является работа с литературными источниками и собственные размышления, связанные с темой.

Цель написания реферата – привитие студенту навыков краткого и лаконичного представления собранных материалов и фактов в соответствии с требованиями, предъявляемыми к научным отчетам, обзорам и статьям.

Методические указания

В целях повышения эффективности изучаемой дисциплины студент может выбрать любую тему из предложенного преподавателем списка для подготовки реферата по исследуемой проблеме. При домашней подготовке реферата студент должен решить следующие задачи:

- обосновать актуальность и значимость темы;
- ознакомиться с литературой и сделать ее анализ;
- собрать необходимый материал для исследования;
- провести систематизацию и анализ собранных данных;
- изложить свою точку зрения по дискуссионным вопросам по теме исследования;
- по результатам полученных данных сделать выводы.

Работа оформляется в соответствии с требованиями ГОСТ Р 6.30-2003 и ГОСТ Р 7.0.5-2008, выполняется на бумаге формата А4, шрифт – 14 TimesNewRoman, межстрочный интервал – полуторный, границы полей: верхнее и нижнее – 20 мм, правое – 10 мм, левое – 30 мм. Оптимальный объем реферата – 10–15 страниц.

Требования к содержанию реферата:

- а) оформление - титульный лист, план, список литературы;
- б) список литературы - должен содержать не менее 10 наименований источников, использованных при написании работы. Обязательным является наличие в нем статистических источников и публикаций в специализированных журналах. Источники сети Интернета должны указываться с адресами, названиями соответствующих сайтов и ссылок;
- в) структурированность - работа должна иметь разделы в четком соответствии с планом;
- г) в тексте должны быть проанализированы показатели, в динамике (по годам) отражающие уровень развития регионов и сопоставлены объективные и субъективные факторы их развития;
- д) заключение - работа должна содержать краткие резюме по выделенным разделам и общий вывод в ее окончании о современном характере экономического развития регионов и о том, благодаря каким факторам оно происходит;
- е) приложение - выносятся необходимые для иллюстрации и пояснения текста статистические и расчетные таблицы, графики, схемы, диаграммы, рисунки;

Пояснительная записка по методике оценивания реферата:

Показатели и критерии оценивания реферата	Шкала оценивания	
	Зачет	Незачет
Содержание соответствует теме.	8 баллов	
Обоснована актуальность темы, полно и логично изложен материал, сформулированы выводы.	8 баллов	
Сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему	8 баллов	
Соблюдены требования по оформлению	8 баллов	
Продуманное краткое выступление по теме, правильные ответы на дополнительные вопросы	8 баллов	
Итого по всем критериям	20- 40 баллов	1-19 баллов

Примерные темы рефератов:

1. Сущность, цели и принципы управления оборотным капиталом предприятия.
2. Взаимосвязь элементов оборотного капитала и денежных потоков
3. Планирование денежных потоков
4. Модели краткосрочного финансового планирования.
5. Операционный бюджет как основа финансового менеджмента.
6. Управление дебиторской задолженностью
7. Этапы управления дебиторской задолженностью.
8. Кредитная политика компании.
9. Банковский кредит и растягивание кредиторской задолженности
10. Анализ движения денежных средств прямым и косвенным методом.
11. Анализ чистого оборотного капитала и чистого денежного потока по источникам и направлениям использования.
12. Краткосрочные источники финансирования
13. Виды краткосрочного финансирования.
14. Факторинг дебиторской задолженности.
15. Механизм реализации кредитной политики.
16. Управление производственными запасами
17. Классификация товарно-материальных запасов.
18. Анализ уровня и структуры дебиторской задолженности.
19. Договорное финансирование, займы и ссуды.
20. Оценка запасов, сравнение различных методов оценки.
21. Система ABC контроля товарно-материальных запасов.
22. Стратегия управления запасами при использовании заемных средств.
23. Стратегии финансирования оборотных средств.
24. Риск и уровень оборотного капитала.
25. Показатели эффективности использования оборотного капитала.

2.2 Контрольная работа

В течение курса предусмотрено проведение двух контрольных работ в виде решения тестовых заданий. На подготовку к контрольной работе отводится по одному часу на каждую тему. Тестовое задание на каждую контрольную работу формируется преподавателем и состоит из двух вариантов по 10 вопросов в каждом варианте.

В современном образовании тестирование используется в качестве наиболее эффективной формы контроля и самоконтроля полученных знаний по соответствующим темам учебного курса. Тестирование способствует формированию профессионального мышления, повышению понятийной культуры, развитию когнитивных способностей

специалистов. Предлагаемые задания предназначены для усвоения основных положений курса, для закрепления знаний, полученных в процессе лекционного курса и самостоятельной работы с основной и дополнительной литературой.

В условиях заочной формы получения высшего образования, тестирование оказывает существенную помощь преподавателю для организации итогового контроля знаний студентов. Тестирование позволяет реально оценить знания по курсу и выявить имеющиеся пробелы в усвоении учебного материала.

Тестирование имеет ряд несомненных достоинств. Во-первых, данная форма контроля, как правило, дает достаточно надежный результат, поскольку опрос проводится по большому числу вопросов и «элемент угадывания» не имеет существенного значения. Во-вторых, все тестируемые находятся в равных условиях, а механизм проверки заданий практически исключает «предвзятость» проверяющего. Все это делает данную форму контроля убедительной не только для преподавателя, но и для самих студентов.

Результаты тестирования разбираются на практическом занятии, проводится анализ ошибок, обсуждение итогов в форме дискуссии.

При выполнении тестов необходимо обратиться к учебникам и учебным пособиям, имеющимся в библиотеке учебного заведения.

Пояснительная записка по методике оценивания контрольной работы:

Показатели и критерии оценивания контрольной работы	Шкала оценивания	
	Зачет	Незачет
Первое тестирование: 10 вопросов 1 правильный ответ равен 1 баллу	6-10 баллов	1-5 баллов
Второе тестирование: 10 вопросов 1 правильный ответ равен 1 баллу	6-10 баллов	1-5 баллов

Контрольная работа 1. Примерный тест:

- 1. Управление оборотным капиталом направлено на управление и финансирование:**
 - а) денежных активов и запасов;
 - б) текущих активов и текущих пассивов;
 - в) текущих активов;
 - г) дебиторской и кредиторской задолженностей.
- 2. Финансовые службы компаний большую часть времени посвящают:**
 - а) стратегическому планированию;
 - б) управлению оборотным капиталом;
 - в) планированию капитальных вложений.
- 3. Причиной того, что предприятия испытывают недостаток текущих активов, является:**
 - а) снижение темпов роста продаж;
 - б) быстрый рост продаж;
 - в) рост потребностей в краткосрочных источниках финансирования.
- 4. Под постоянными текущими активами понимают:**
 - а) то же, что и фиксированные активы;
 - б) запасы;
 - в) постоянно поддерживаемый минимальный уровень текущих активов;
 - г) неликвидные активы.
- 5. Идеальными источниками финансирования постоянных текущих активов считаются:**
 - а) долгосрочные источники;
 - б) краткосрочные источники;
 - в) заемный капитал;

- г) внутренние источники финансирования.
6. Долгосрочные источники являются идеальными для финансирования:
- а) только фиксированных активов;
 - б) фиксированных и временных текущих активов;
 - в) фиксированных и постоянных текущих активов;
 - г) постоянных и временных текущих активов.
7. Является ли признаком хорошего финансового состояния предприятия отрицательная величина работающего капитала?
- А) да;
 - б) нет.
8. Агрессивные, ориентированные на риск фирмы, вероятно, будут стремиться:
- а) к долгосрочным займам и поддерживать низкие уровни ликвидных активов;
 - б) к краткосрочным займам и поддерживать низкие уровни ликвидных активов;
 - в) к долгосрочным займам и поддерживать высокие уровни ликвидных активов;
 - г) к краткосрочным займам и поддерживать высокие уровни ликвидных активов.
9. Консервативная политика управления оборотным капиталом характеризуется стремлением:
- а) к долгосрочным займам и поддержанию низкого уровня ликвидных активов;
 - б) к краткосрочным займам и поддержанию низкого уровня ликвидных активов;
 - в) к долгосрочным займам и поддержанию высокого уровня ликвидных активов;
 - г) к краткосрочным займам и поддержанию высокого уровня ликвидных активов.
10. Анализ коэффициентов ликвидности в первую очередь акцентирует внимание на способность компании:
- а) эффективно использовать имеющиеся ресурсы;
 - б) вовремя рассчитываться по краткосрочным обязательствам;
 - в) привлекать источники финансирования.

Контрольная работа 2. Примерный тест:

1. Не могут быть отнесены к текущим активам:
- а) запасы готовой продукции;
 - б) дебиторская задолженность;
 - в) незавершенное производство;
 - г) незавершенное строительство.
2. Имущество, которое может быть конвертировано в деньги в течение операционного цикла или одного года, классифицируется как:
- а) фиксированные активы;
 - б) фиксированные пассивы;
 - в) текущие активы;
 - г) краткосрочные обязательства.
3. Текущие активы фирмы равны 100 млн. руб., фиксированные активы – 200 млн. руб., собственный капитал и долгосрочные обязательства – 150 млн. руб. Определить, чему равна величина работающего капитала:
- а) 50;
 - б) –50;
 - в) 150.
4. Каким образом инфляция влияет на оборачиваемость запасов?
- А) повышает;
 - б) понижает;
 - в) не влияет.
5. Если оборачиваемость дебиторской задолженности снижается, как это отразится на периоде инкассации?
- А) увеличится;

- б) уменьшится;
 - в) не изменится.
6. Какой показатель наиболее адекватно позволяет измерять ликвидность?
- А) поток денежных средств;
 - б) коэффициенты ликвидности;
 - в) коэффициенты оборачиваемости.
7. Причиной того, что коэффициент срочной ликвидности намного ниже коэффициента текущей ликвидности, является:
- а) большой удельный вес запасов в текущих активах;
 - б) большая величина текущих активов;
 - в) отсутствие запасов.
8. Не учитывается при расчете коэффициента срочной ликвидности статья текущих активов:
- а) дебиторская задолженность;
 - б) кредиторская задолженность;
 - в) запасы.
9. Финансовый менеджер, занятый управлением денежными средствами и ценными бумагами, должен беспокоиться в первую очередь:
- а) о максимальной прибыли;
 - б) о приемлемой норме доходности;
 - в) о ликвидности ценных бумаг.
10. Одной из задач управления денежными средствами является:
- а) иметь на счетах как можно больше денежных средств;
 - б) иметь на счетах как можно меньше денежных средств;
 - в) обеспечить синхронизацию поступлений и платежей.

2 Оценочные средства промежуточного контроля (40 баллов)

Контрольно-измерительные материалы, необходимые для объективной оценки усвоенных студентом теоретических знаний, практических навыков и сформированных компетенций по итогу изученной дисциплины (либо ее части в течение одного семестра).

Форма промежуточного контроля определяется учебным планом по данной дисциплине.

3.1 Курсовая работа

отсутствует

3.2 Экзамен

В идеале к зачету необходимо начинать готовиться с первой лекции по данному курсу. Общение с преподавателем в аудитории во время лекционных занятий, в ходе которых студент постепенно, «шаг за шагом», осваивает новую учебную информацию, позволяет ему быть не просто реципиентом (т.е. всего лишь слушателем, пассивно воспринимающим новую информацию), но активным соучастником образовательного процесса, гарантирует высокое качество этого процесса. Именно такой подход, предполагающий постоянную, систематическую работу студента по освоению учебного материала, позволяет ему получить наиболее глубокие и прочные знания.

Итоговая аттестация (экзамен) по дисциплине «Управление оборотным капиталом» проводится на усмотрение преподавателя либо в простой устно-письменной форме либо в комбинированной форме.

При простом письменном опросе студенты отвечают на билет, структуру которого составляют два теоретических вопроса и решение задачи

Примерный перечень вопросов к экзамену:

1. Политика компании в области управления оборотным капиталом.
2. Компоненты и цикл оборотного капитала.
3. Чистый оборотный капитал.
4. Структура активов.
5. Ликвидность активов.
6. Оборачиваемость активов.
10. Цели и функции управления денежными средствами.
11. Методы управления денежными средствами.
12. Синхронизация денежных потоков.
13. Операционный цикл.
14. Расчет финансового цикла.
15. Взаимосвязь финансового потока и прибыли.
16. Чистый денежный поток.
17. Отчет о движении денежных средств.
20. Три типа денежных потоков – операционный, инвестиционный, финансовый.
21. Источники финансирования отрицательного операционного денежного потока.
22. Методы и инструменты прогнозирования.
23. Применение коэффициентов оборачиваемости оборотных средств для планирования денежным потоков.
24. Этапы бюджетирования денежных средств.
25. Прогнозирование поступлений.
26. Прогнозирование платежей.
27. Разновалютные денежные потоки.
28. Выявление потребности в финансировании с учетом рисков.
29. Составление финансового плана.
30. Определение оптимального (целевого) остатка денежных средств.
31. Теоретические модели.
32. Модель Баумоля.
33. Модель Миллера-Орра.
34. Виды и условия товарных кредитов.
35. Специальные условия – скидки, рассрочки, передача на реализацию.
36. Анализ кредитоспособности.
37. Организация работы с просроченной дебиторской задолженностью.
38. Взыскание задолженности.
39. Доступность источников и их стоимость.
40. Сочетание и согласование источников.
41. Кредиторская задолженность.
42. Предоплаты клиентов.
43. Обеспечение займов и контролирующая функция кредитора.
44. Показатели эффективности использования запасов.
45. Издержки хранения и заказа.
46. Определение экономичного размера заказа и точки заказа.
47. Простая оптимизационная модель.
48. Модели учета скидок.
49. Метод «точно в срок».

Пояснительная записка по методике оценивания экзамена по простой устно-письменной форме:

Показатели и критерии оценивания экзамена	Шкала оценивания
Показывает хорошие знания изученного учебного материала, самостоятельно, логично и последовательно излагает и интерпретирует материалы учебного курса	10
Полностью раскрывает смысл предлагаемого вопроса	10
Владеет основными терминами и понятиями изученного курса	10
Показывает умение переложить теоретические знания на предполагаемый практический опыт	10
Итого	40

Если студент набирает на экзамене менее 24 баллов, то экзамен считается не сданным, и в ведомости проставляется оценка неудовлетворительно. Студент направляется на пересдачу.

Перевод баллов в оценочную форму:

36-40 - отлично

31-35 - хорошо

24-30 – удовлетворительно

< 24 - неудовлетворительно

Варианты задачи в экзаменационном билете

Задача 1. Компания за отчетный год имеет выручку в 3 040 тыс. руб., в том числе 75 % продаж – это продажи в кредит. Баланс на конец года (в тыс. руб.):

Активы		Пассивы	
Фиксированные активы	380	Долгосрочные займы	118
Запасы	240	Собственный капитал	532
Дебиторская задолженность	280	Кредиторская задолженность	220
Деньги	50	Задолженность по налогам	80
Всего	950	Всего	950

Рассчитайте:

- а) период инкассации;
- б) коэффициент текущей ликвидности;
- в) коэффициент срочной ликвидности;
- г) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- д) величину работающего капитала.

Задача 2. Годовые продажи фирмы составляют 1,2 млн руб., из них 10 % – на условиях предоплаты и оплаты в момент отгрузки. На конец года дебиторская задолженность составила 180 тыс. руб. Каков средний период инкассации?

Задача 3. Оборачиваемость дебиторской задолженности равна 12. Если дебиторская задолженность равна 90 тыс. руб., то какова величина ежедневных продаж в кредит?

Задача 4. Продажи фирмы составили 4 млн. руб. По четвертой части этих продаж предоставлена отсрочка платежа. Дебиторская задолженность равна 100 тыс. руб. Чему равен период инкассации?

Задача 5. Рассчитайте величину дебиторской задолженности и инвестиции в ценные бумаги на основании следующей информации:

Деньги, тыс. руб.	150 000
Запасы, тыс. руб.	850 000

Текущие пассивы, тыс. руб.	700 000
Коэффициент текущей ликвидности	2,5
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	6
Продажи (в кредит), тыс. руб.	300 000

Задача 6. Текущие активы компании составляют 50 000 тыс. руб. Общая сумма активов 200 000 тыс. руб. Величина собственного капитала и долгосрочных займов равна 180 000 тыс. руб. Каковы величина работающего капитала и коэффициент текущей ликвидности?

Задача 7. Если половину текущих активов (задача 6) составляют запасы, чему равен коэффициент быстрой ликвидности?

Задача 8. Рассчитайте коэффициенты ликвидности и оборачиваемости, используя следующую информацию (в тыс. руб.):

продажи (все в кредит)	1 980 000
дебиторская задолженность	160 000
запасы	200 000
ценные бумаги	20 000
деньги	50 000
текущие пассивы	170 000

Задача 9. Предположим, что доходность вложений в ценные бумаги равна 5 %, а затраты на покупку этих ценных бумаг составляют 20 руб. за одну операцию. Отклонение от ежедневного чистого потока денежных средств определено в 20 000 руб. (эквивалентно стандартному отклонению в 141,4 руб.). Минимальный остаток денежных средств установлен в размере 1 000 руб.

Требуется определить:

- величину оптимального остатка денежных средств;
- величину максимального остатка денежных средств;
- сколько денежных средств фирма будет инвестировать в ценные бумаги, если достигнут их верхний предел.

Задача 10. В начале месяца на счетах компании имеется 10 000 руб. Кроме того, она получила краткосрочную ссуду на 35 000 руб. Если чистый денежный поток в течение месяца составил 24 000 руб., а минимальный остаток денежных средств определен в размере 3 000 руб., то какую часть займа компания сможет погасить в течение этого месяца?

Задача 11. Компания установила уровень минимального остатка денежных средств в 3 000 руб., а верхний предел – в 9 000 руб. Какова величина оптимального остатка? Изобразите графически.

Задача 12. Рассчитайте оптимальный остаток денежных средств и его предел при следующих условиях: доходность краткосрочных инвестиций составляет 3 %, транзакционные издержки равны 40 руб. Среднее квадратичное отклонение денежного потока определено в размере 52 000 руб., минимальный остаток денежных средств установлен на сумму 3 900 руб.

Задача 13. Определить проценты и сумму накопленного долга, если организация взяла ссуду в размере 580 тыс. руб. сроком на два года при ставке простого процента – 11% годовых.

Задача 14. Организации необходима ссуда в размере 680 тыс. руб. сроком на три года. По условию договора на эту ссуду начисляются простые проценты, порядок начисления

процентов: первое полугодие – 10%, в каждом последующем полугодии годовая ставка повышается на 1%. Определить сумму кредита к возврату.

Задача 15. Вексель выдан на сумму 400 тыс. руб. с уплатой 09 октября. Владелец векселя учел его в банке 5 августа по учетной ставке 12%. Определить сумму векселя к погашению, размер дисконта.

Задача 16. Годовые продажи фирмы составили 6 500 тыс. руб. (все продажи в кредит). Период инкассации в среднем равен 22 дням. Чему равна величина дебиторской задолженности, если в году 365 дней?

Задача 17. Компания «Фортуна» осуществляет все продажи в кредит на условиях «2/10 net60». Ее годовые продажи составили 200 тыс. руб. Клиенты рассчитывались за покупки следующим образом: 40 % клиентов – в течение 50 дней, 57 % – через 60 дней, а 3 % – через 100 дней. Рассчитайте величину дебиторской задолженности и средний период инкассации.

Задача 18. Компания «Фортуна» (см. задачу 2) решила ужесточить свою кредитную политику и осуществлять продажи на условиях «2/10 net 30». Ожидается, что продажи упадут на 10 %, но платежи от клиентов ускорятся:

40 % клиентов будут брать отсрочку в 10 дней;

58 % клиентов будут брать отсрочку в 30 дней;

2 % клиентов будут оплачивать счета через 100 дней.

Проанализируйте, как новые условия повлияют на дебиторскую задолженность и период инкассации.

Задача 19. Фирма приняла решение о предоставлении коммерческого кредита своим клиентам. Ожидается, что продажи увеличатся на 10 %, суммарная величина всех расходов увеличится на 5 %, дебиторская задолженность вырастет до 200 тыс. руб., денежные активы сократятся на 50 тыс. руб., а краткосрочные обязательства вырастут до 300 тыс. руб. На другие статьи финансовых отчетов данное решение не повлияет. Рассчитайте и проанализируйте изменения двух показателей фирмы: рентабельности собственного капитала и коэффициента текущей ликвидности.

Финансовая информация, тыс. руб.

Статьи финансовых отчетов	Существующий вариант	Предлагаемый вариант
Продажи	2 500	
Расходы	2 300	
Чистая прибыль за год	200	
Текущие активы:	100	
дебиторская задолженность	0	
деньги	100	
Текущие обязательства	50	
Собственный капитал	2 000	

Задача 20. Специалисты по маркетингу компании «Норд», изучив и проанализировав ситуацию, предлагают изменить условия продаж: вместо «2/15 net 40» ввести «2/15 net 60». Они считают, что результатом станет рост продаж на 20 % по сравнению с достигнутым уровнем в 350 тыс. руб. Все продажи компания осуществляет в кредит. Анализ показал, что:

40 % клиентов пользуются скидкой, оплачивая покупку через 15 дней;

58 % клиентов отказываются от скидки, но оплачивают свои счета через 40 дней;

2 % клиентов платят по счетам через 100 дней.

В условиях новой кредитной политики ожидается, что:

40 % клиентов по-прежнему будут пользоваться скидкой и оплачивать покупку через 15 дней;

57 % клиентов откажутся от скидки, но оплачивать свои счета будут через 40 дней; оставшимся 3 % клиентов потребуются 100 дней для погашения своей задолженности. Прогнозируется, что уровень безнадежных долгов возрастет с 2 % до 3 %.

Кроме того, ожидается, что:

– увеличение текущих активов можно будет обеспечить за счет привлечения краткосрочной ссуды под 7 % годовых;

– ссудный процент по долгосрочным займам – 10 %;

– ставка налогообложения прибыли – 40 %;

– средневзвешенная стоимость капитала компании – 11 %;

– себестоимость реализованной продукции составляет 80 % от выручки;

– другие операционные расходы (коммерческие, управленческие) составляют 10 тыс. руб. при существующей кредитной политике.

– себестоимость реализованной продукции, другие операционные расходы в отчете о прибылях и убытках, а также все текущие активы и текущие пассивы изменяются пропорционально изменению выручки.

Статьи баланса в условиях старой кредитной политики, тыс. руб.:

Деньги	15 000
Запасы	50 000
Здания, оборудование	120 000
Акционерный капитал	25 000
Нераспределенная прибыль	50 000
Коммерческая кредиторская задолженность	14 918
Векселя к оплате	35 000
Долгосрочные займы	30 000
Добавочный капитал	60 000

Задание:

1. Рассчитайте период инкассации и величину дебиторской задолженности для старой и новой кредитной политики.

2. Составьте агрегированные финансовые отчеты (баланс и отчет о прибылях и убытках) для старой и новой кредитной политики.

3. Рассчитайте прирост потока денежных средств.

4. Оцените предложение специалистов по маркетингу: целесообразно ли вводить новые кредитные условия.

Задача 21. Компания «Стандарт» является дилером по продаже станков. В текущем году она продала 340 станков, при этом в запасах постоянно находилось 70 станков. В будущем году ожидается рост продаж до 400 станков, в запасах предполагается держать 100 станков. Затраты на заказ станков составляют 4 800 руб., текущие затраты по содержанию одного станка в запасах равны 12 000 руб. в год. Компания закупает станки по цене 384 тыс. руб., а продает по 480 тыс. руб. Ставка налога на прибыль определена в 40 %.

Предполагается, что увеличение текущих активов будет финансироваться за счет краткосрочных обязательств под 7 % годовых. Долгосрочные кредиты обходятся компании в 11 %. Стоимость капитала равна 13 %, себестоимость продаж составляет 80 % от выручки, остальные операционные затраты равны 3900 тыс. руб.

Статьи агрегированного баланса (в тыс. руб.) компании «Стандарт» для текущих условий следующие:

фиксированные активы	3 390
дебиторская задолженность	3 420
деньги и ценные бумаги	1 950
уставный капитал	2 400
добавочный капитал	9 600
нераспределенная прибыль	15 540

долгосрочные займы 1 950

краткосрочные обязательства 6 150.

Себестоимость реализованной продукции и другие операционные затраты, отражаемые в отчете о прибылях и убытках, а также все текущие статьи, учитываемые в балансе, изменяются пропорционально продажам.

Оцените целесообразность изменения уровня запасов.

Задача 22. Торговая фирма осуществляет продажи равномерно в течение года. Ожидается, что в следующем году она продаст 100 000 единиц продукции. Затраты на заказ товара – 900 руб., текущие затраты на содержание единицы товара – 1 800 руб. в год. Определите экономичную величину заказа (*EOQ*).

Задача 23. Вернитесь к ранее рассмотренному примеру (фирма «Крепость»). Оцените новый вариант изменения уровня запасов (при прежних условиях): владелец фирмы полагает, что если будут выставляться для обзора не 32, а 60 автомобилей, то продажи вырастут до 240 машин в год.

Задача 24. Поставщик предлагает покупателю условия оплаты товара «3/15 net 40». Покупатель отказывается от скидки и будет оплачивать товар через 40 дней. Какова цена такого решения?

Задача 25. Компания эмитировала 70-дневный вексель номиналом в 1 млн руб. и доходностью 4 %. Какова годовая эффективная процентная ставка этого векселя?

Задача 26. Чтобы привлечь финансирование в размере 1 млн руб., фирма планирует эмиссию векселя со сроком погашения через 60 дней и доходностью 6 %. Рассчитайте величину дисконта, цену векселя и годовую эффективную процентную ставку.

Задача 27. Для поддержания роста продаж компании требуется в следующем году 100 тыс. руб. дополнительного финансирования.

Рассматриваются два альтернативных варианта привлечения средств:

а) банковская ссуда под 10 % годовых;

б) вексель со сроком погашения через 260 дней и доходностью 5 %.

Рассчитайте стоимость финансирования по каждому варианту и выберите лучший из них.

Примеры тестовых заданий для контроля

1. Верно ли утверждение, что управление денежными средствами становится все более важным, так как уровень процентных ставок по краткосрочным источникам финансирования снижается?

а) да;

б) нет.

2. Может ли компания иметь отрицательный остаток денежных средств на банковском счете?

а) да;

б) нет.

3. Трансакционные издержки – это:

а) затраты на покупку ценных бумаг;

б) затраты по продаже ценных бумаг;

в) оба ответа (а, б) верны.

4. Каково отличие в начислении сложных ссудных процентов и простых ссудных процентов, если интервал и период начисления совпадает?

—) Нет отличия;

—) По простым процентам прирост больше;

—) По сложным процентам прирост больше.

5. Продолжительность операций, по которым используется схема простых процентов обычно

—) Бесконечно длинные;

II) Не превышают года;

III) Несколько дней.

6. Для какой из сторон сделки более выгодно использование простой учетной ставки по сравнению с простыми ссудными процентами?

I) Для кредитора;

II) Для заемщика.

7. Способ начисления дохода, при котором проценты начисляются в конце каждого интервала начисления, а его величина определяется исходя из величины начального капитала, называется

I) Декурсивным способом начисления;

II) Антисипативным способом начисления.

8. Способ начисления дохода, при котором проценты начисляются предварительно, а его величина определяется исходя из величины, наращенной суммы, называется

I) Декурсивным способом начисления;

II) Антисипативным способом начисления.

9. Отношение суммы дохода, получаемого за определенный период, к сумме, имеющейся на конец этого периода, называется

I) Дисконтом;

II) Процентом;

III) Учетной ставкой;

IV) Антисипативной ставкой;

V) Ссудной ставкой;

VI) Декурсивной ставкой.

10. Отношение суммы дохода, получаемого за определенный период, к сумме, имеющейся на начало этого периода, называется

I) Дисконтом;

II) Процентом;

III) Учетной ставкой;

IV) Антисипативной ставкой;

V) Ссудной ставкой;

VI) Декурсивной ставкой;

VII) Нормой ссудного процента;

VIII) Уровень рентабельности.

11. Процентные ставки это

I) Финансовые инструменты;

II) Финансовые методы;

III) Финансовое поведение.

12. Операции, именующиеся компаундингом, являются

I) Операциями наращения процентов;

II) Операциями дисконтирования;

III) Конверсионными операциями;

IV) Операциями реинвестирования.

13. Под капитализацией процентов понимается

I) Повторное инвестирование;

II) Реинвестирование;

III) Дисконтирование;

IV) Конверсия.

14. Метод определения текущего эквивалента для будущей суммы денег называется

I) Операциями наращения процентов;

II) Операциями дисконтирования;

III) Конверсионными операциями;

И) Операциями реинвестирования.

15. Методика позволяющая проводить операции с «экономически несравнимыми» величинами, относящимся к разным моментам времени, это

-) Методика дисконтирования;
-) Методика наращивания по схеме сложного процента;
-) Методика обыкновенных процентов.

16. Какие существуют варианты для расчета числа дней финансовой операции

-) Точное число дней;
-) Приближенное число дней
-) Календарное число дней;

17. Проценты, при подсчете которых в качестве временной базы принимается год, равный 360 дням называются

-) Обыкновенными;
-) Обычными;
-) Точными;
- И) Коммерческими.

18. Укажите способы задания продолжительности конверсионного периода

-) Расчет по методике точных процентов;
-) Расчет по методике обыкновенных процентов сточным числом дней ссуды;
-) Расчет по методике обыкновенных процентов с приближенным числом дней

ссуды;

19. В управлении дебиторской задолженностью не используется показатель:

- а) период инкассации;
- б) возраст дебиторской задолженности;
- в) отношение заемного капитала к собственному капиталу;
- г) доля сомнительных долгов

20. Фирма ужесточает стандарты кредитоспособности. Величина продаж?

- а) продажи уменьшатся;
- б) продажи увеличатся;

21. Фирма ослабляет стандарты кредитоспособности. Дебиторская задолженность?

- а) дебиторская задолженность уменьшится;
- б) дебиторская задолженность увеличится;
- в) дебиторская задолженность не изменится.

22. Кредитная политика не включает в себя:

- а) стандарты кредитоспособности;
- б) условия продаж;
- в) политику инкассации;
- г) процентную ставку по кредитам.

23. Период инкассации – это:

- а) средняя величина дебиторской задолженности;
- б) время, в течение которого учитывается дебиторская задолженность;
- в) отсрочка платежа.

24. Коммерческий кредит, это –

- а) отсрочка платежа, предоставляемая продавцом покупателю;
- б) ссуда, выдаваемая клиенту в денежной форме;
- в) отсрочка платежа, предоставляемая покупателем продавцу.

25. Верно ли предположение, что запасы относятся к наиболее ликвидным, но низкодоходным текущим активам?

- а) верно;
- б) не верно.

26. Как сокращение текущих затрат по содержанию запасов влияет на экономичную величину заказа?

- а) снижает;
 - б) повышает;
 - в) не изменяет.
27. Как снижение затрат на заказ влияет на экономичную величину заказа?
- а) снижает;
 - б) повышает;
 - в) не изменяет.
28. Затраты на содержание запасов не включают:
- а) затраты на заказ;
 - б) затраты на обслуживание складских помещений;
 - в) стоимость самих запасов.
29. Удельные затраты на заказ при прочих равных условиях:
- а) снижаются с ростом средней величины запасов;
 - б) увеличиваются пропорционально увеличению запасов;
 - в) являются постоянными.
30. Экономичная величина заказа определяет:
- а) точку возобновления заказа;
 - б) величину страхового запаса;
 - в) величину заказа, обеспечивающую наименьшие затраты на его содержание.
31. Запасы не включают в себя:
- а) объем продаж;
 - б) незавершенное производство;
 - в) сырье и материалы;
 - г) готовую продукцию.
32. Оценка эффективности инвестиций в запасы основана на:
- а) определении будущей стоимости аннуитета;
 - б) определении настоящей стоимости аннуитета;
 - в) дисконтировании наращенной суммы.
33. Основным краткосрочным источником финансирования малых фирм является:
- а) банковская ссуда;
 - б) коммерческий кредит;
 - в) коммерческий вексель.
34. Коммерческий кредит используется для финансирования большей части текущих активов, когда:
- а) фирма предоставляет более либеральные кредитные условия, чем ее поставщики;
 - б) фирма предоставляет менее либеральные кредитные условия, чем ее поставщики;
 - в) кредитные условия фирмы и ее поставщиков одинаковы.
35. Является ли отсрочка платежа бесплатным коммерческим кредитом?
- а) да;
 - б) нет;
 - в) это не кредит.
36. Краткосрочная банковская ссуда является лучшим способом финансирования:
- а) фиксированных активов;
 - б) погашения долгосрочного займа;
 - в) постоянных текущих активов;
 - г) временных текущих активов.
37. Коммерческий кредит – это:
- а) отсрочка платежа, предоставляемая покупателем поставщику;
 - б) отсрочка платежа, предоставляемая поставщиком покупателю;
 - в) ссуда, предоставляемая одним предприятием другому.
38. Что из перечисленного не является характеристикой коммерческого векселя?
- а) эмитируется крупными фирмами;

б) стоимость привлечения средств ниже, чем при краткосрочном банковском финансировании;

в) срок погашения – от года до двух лет.

39. Какие факторы влияют на выбор между краткосрочными и долгосрочными источниками финансирования?

а) финансовое состояние предприятия;

б) величина дебиторской задолженности;

в) объект финансирования (вид приобретаемых активов).

40. Источниками финансирования текущих активов являются:

а) уставной капитал, добавочный капитал, долгосрочные обязательства;

б) собственный капитал, долгосрочные и краткосрочные ссуды;

в) краткосрочные ссуды, собственный капитал, коммерческая задолженность.