

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

УТВЕРЖДЕНО

решением Ученого совета ИЭиБ
от «17» июня 2021 г., протокол № 243/10
Председатель И.Б.Романова
«17» июня 2021 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	Финансовый менеджмент
Факультет	Экономики
Кафедра	Финансы и кредит
Курс	3

Направление: 38.03.01 «Экономика» (степень – бакалавр)
 Направленность (профиль): «Экономика предпринимательства»
 Форма обучения: очно-заочная

Дата введения в учебный процесс УлГУ: « 01 » сентября 2021 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 11 от 20.06 2023 г.
 Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № от 20 г.
 Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № от 20 г.
 Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № от 20 г.
 Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № от 20 г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Кафедра	Должность, ученая степень, звание
Ширяева Н.В.	Финансы и кредит	доцент, к.э.н., доцент

СОГЛАСОВАНО	СОГЛАСОВАНО
Заведующий кафедрой финансов и кредита, реализующей дисциплину  / Ширяева Н.В./ « 17 » июня 2021 г.	Заведующий выпускающей кафедрой экономики и предпринимательства  / Е.М.Белый / « 17 » июня 2021 г.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

Цели освоения дисциплины. Целью изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний в области методологии и методики управления финансами коммерческой организации; раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента; приобретение практических навыков обоснования решений в области формирования использования капитала и активов, инвестиционных решений, проведения финансового анализа и применения его результатов в выработке стратегии и тактики управления финансами.

Задачи освоения дисциплины.

Задачами освоения дисциплины являются:

- изучение методики управления финансами организации;
- изучение технологии разработки и реализации управленческих финансовых решений;
- рассмотрение инструментов анализа, планирования и контроля.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части блока Б1 Дисциплины (модули) – дисциплины по выбору (Б1.В.1.ДВ.09.01).

Для успешного освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» обучающийся заочной формы должен обладать знаниями, умениями и навыками, полученными в результате изучения дисциплин: «История финансов и учета», «Финансы», «Налоги и налогообложение», «Налоговые расчёты и оптимизация в налогообложении», «Экономика России»/ «Мировая экономика», «Документационное обеспечение деятельности организации», а также в результате прохождения практики по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности.

Одновременно с дисциплиной «Финансовый менеджмент» приобретаются знания, умения и навыки в результате изучения дисциплин: «Отчетность организаций», «Экономика труда», а также при прохождении практики по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности.

Знания, умения и навыки, полученные при изучении «Финансовый менеджмент» дисциплины по заочной форме необходимы для изучения таких дисциплин как «Организация предпринимательской деятельности», «Экономическое обоснование бизнес-решений», «Стратегический анализ в предпринимательстве», «Финансовая безопасность бизнеса», «Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности», «Организация оптовой и розничной торговли», «Современные финансовые инструменты социального предпринимательства»/«Организация инвестиций в социальном предпринимательстве», «Экономическое прогнозирование»/«Основы прогнозирования и планирования», а также могут быть использованы при прохождении производственной практики: научно-исследовательская работа, преддипломной практики, при подготовке к сдаче и сдаче государственного экзамена; при подготовке к процедуре защиты и процедуре защиты выпускной квалификационной работы.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код и наименование реализуемой компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций
ПК-1 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку	Знать инструменты анализа последствий рисков в сфере финансового менеджмента Уметь отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности в сфере финансового менеджмента Владеть навыками мониторинга рисков и мониторинга мероприятий по воздействию на риски в сфере финансового менеджмента
ПК-3 Способен анализировать, обосновывать и выбирать решения	Знать методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации в сфере финансового менеджмента; Уметь оформлять результаты решений в сфере финансового менеджмента в соответствии с выбранными подходами; Владеть навыками оценки эффективности каждого варианта решения в сфере финансового менеджмента

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

4. ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) 4 ЗЕТ

4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах) 144 час.

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения –очно-заочная)			
	Всего по плану	В т.ч. по семестрам		
		2	3	4
1	2	3	4	5
Контактная работа обучающихся с преподавателем в соответствии с УП	32/32*	-	32/32*	-
Аудиторные занятия:	32/32*	-	32/32*	-
Лекции	16/16*	-	16/16*	-
Семинарские и практические занятия	16/16*	-	16/16*	-
Лабораторные работы (лабораторный практикум)	-	-	-	-
Самостоятельная работа	76	-	76	-
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы: тестирование, контр. работа, коллоквиум, реферат и др. (не менее 2 видов)	тестирование; устный опрос; проверка практических заданий; доклад.	-	тестирование; устный опрос; проверка практических заданий; доклад.	-
Курсовая работа	-	-	-	-
Виды промежуточной аттестации (экзамен, зачет)	Экзамен 36/36*	-	Экзамен 36/36*	-
Всего часов по дисциплине	144	-	144	-

*Количество часов работы ППС с обучающимися в дистанционном формате с применением электронного обучения

4.3. Содержание дисциплины (модуля.) Распределение часов по темам и видам учебной работы

Форма обучения очно-заочная

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний
		Аудиторные занятия			В т.ч. занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы			
1	2	3	4	5	6	7	
Раздел 1 Теоретические и методологические основы финансового менеджмента							
1 Сущность и функции финансового менеджмента	11	1	-		-	7	проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума), проверка решения практических заданий, проверка тестовых заданий
2 Финансовое планирование, прогнозирование и контроль	13	-	1		-	7	проверка решения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

<i>Раздел 2 Управление оборотным капиталом</i>							
3 Экономическое содержание оборотного капитала	13	-	1		-	7	проверка решения практических заданий, проверка тестовых заданий
4 Политика управления оборотным капиталом	17	1	2		1	7	собеседование, проверка решения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), проверка тестовых заданий
<i>Раздел 3 Управление денежными потоками</i>							
5 Понятие и классификация денежных потоков	8	-	-		-	7	проверка решения практических заданий, проверка тестовых заданий
6 Анализ и управление денежными потоками	13	-	1		1	7	проверка решения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), проверка тестовых заданий
<i>Раздел 4 Управление капиталом</i>							
7 Основы управление капиталом организации	13	-	1		-	7	проверка решения практических заданий, проверка тестовых заданий
8 Определение стоимости капитала	12	1	1		-	7	проверка решения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), проверка тестовых заданий
9 Управление структурой капитала	11	1	2		1	7	проверка решения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), проверка тестовых заданий
<i>Раздел 5 Категории риска и леввериджа в финансовом менеджменте</i>							
10 Управление финансовым риском	13	-	1		-	7	собеседование, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
11 Финансовый и операционный левверидж	11	-	2		1	6	проверка решения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), проверка тестовых заданий
Контроль	9	-	-		-	-	-
Итого	144	16	16	-	4	76	-

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Раздел 1 Теоретические и методологические основы финансового менеджмента

Тема 1 Сущность и функции финансового менеджмента

Подходы к определению понятия «финансовый менеджмент». Цель и задачи финансового менеджмента. Принципы финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Сущность и назначение финансового планирования. Методология финансового планирования и прогнозирования. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование в системе финансового планирования.

Тема 2 Фундаментальные и организационные аспекты финансового менеджмента

Базовые концепции финансового менеджмента. Значение организации финансового управления. Финансовая служба предприятия. Информационная база финансового менеджмента. Анализ финансового состояния предприятия.

Раздел 2 Управление оборотным капиталом

Тема 3 Экономическое содержание оборотного капитала

Характеристика оборотного капитала организации. Классификация оборотных активов. Источники финансирования оборотного капитала.

Тема 4 Политика управления оборотным капиталом

Цель и содержание политики управления оборотным капиталом. Сущность политики управления текущими активами. Текущие финансовые потребности. Цель и содержание политики управления запасами. Методы классификации запасов. Методы оценки запасов. Определение оптимальной партии заказа. Методы контроля над уровнем запасов. Методы определения резервных запасов. Дебиторская задолженность и ее виды. Кредитная политика предприятия. Анализ дебиторской задолженности. Разработка стандартов кредитоспособности. Спонтанное финансирование. Рефинансирование дебиторской задолженности. Контроль и исполнение кредитной политики.

Раздел 3 Управление денежными потоками

Тема 5 Понятие и классификация денежных потоков

Экономическая природа денежных потоков. Классификация денежных потоков. Взаимосвязь денежного потока, прибыли и оборотного капитала.

Тема 6 Анализ и управление денежными потоками

Принципы, задачи и этапы управления денежными потоками. Методы составления отчета о движении денежных средств. Оценка и анализ потока денежных средств. Планирование денежных потоков. Балансировка и синхронизация денежных потоков. Расчет оптимального остатка денежных средств.

Раздел 4 Управление капиталом

Тема 7 Основы управления капиталом организации

Экономическое содержание и роль капитала организации. Классификация видов капитала организации. Задачи и этапы управления капиталом организации. Цель и принципы формирования капитала. Источники и методы финансирования капитала. Собственные источники финансирования капитала. Заемные источники финансирования капитала.

Тема 8 Определение стоимости капитала

Понятие стоимости капитала. Применение показателя стоимости капитала. Оценка стоимости отдельных элементов капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.

Тема 9 Управление структурой капитала

Понятие структуры капитала. Факторы выбора структуры капитала. Теории структуры капитала. Выбор оптимальной структуры капитала.

Раздел 5 Категории риска и левиреджа в финансовом менеджменте

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

Тема 10 Управление финансовым риском

Понятие и признаки риска. Классификация рисков. Финансовые риски. Политика управления финансовыми рисками. Процесс управления финансовыми рисками. Методы управления риском.

Тема 11 Финансовый и операционный левверидж

Понятие эффекта финансового леввериджа. Составляющие эффекта финансового рычага. Использование эффекта финансового рычага. Сущность и назначение операционного анализа. Виды затрат и маржинальная прибыль. Анализ безубыточности. Эффект операционного рычага.

6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Раздел 1 Теоретические и методологические основы финансового менеджмента

Тема 1 Сущность и функции финансового менеджмента (форма проведения – семинарское занятие; практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что такое финансовый менеджмент?
2. Сформулируйте основную цель финансового менеджмента.
3. Какие задачи стоят перед управленческим персоналом организации, обеспечивающим достижение основной цели финансового менеджмента?
4. Что влияет на достижение цели и задач финансового менеджмента?
5. Опишите основные области деятельности, включаемые в финансовый менеджмент.
6. Назовите основные принципы финансового менеджмента, дайте их развернутую характеристику.
7. Сформулируйте функции финансового менеджмента, как системы управления и охарактеризуйте их.
8. Сформулируйте функции финансового менеджмента, как специальной области управленческой деятельности и охарактеризуйте их.
9. В чем заключается сущность финансового планирования и прогнозирования на предприятии?
10. Перечислите наиболее значимые задачи, решаемые с помощью финансового планирования и прогнозирования.
11. Сформулируйте принципы финансового планирования.
12. Дайте обобщенную характеристику процесса финансового планирования. Какие виды финансовых планов разрабатываются на современном предприятии?
13. Назовите и раскройте содержание методов финансового планирования.
14. В чем отличие стратегического и тактического финансового планирования?
15. Определите понятия «бюджет», «бюджетирование» и их роль в процессе финансового планирования.

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс Планирование доходов предприятия с применением анализа чувствительности

Предприятие планирует ежегодно производить и продавать 1000 ед. продукции. Планируемая цена - 2500 руб., переменные расходы на 1 ед. продукции - 1600 руб., постоянные расходы в год - 180 тыс. руб. Предприятие платит налог на прибыль по ставке 20%.

Проанализируйте, как варьирует доход предприятия, если ошибка в прогнозных значениях показателей, характеризующих производство и продажу продукции, составляет $\pm 10\%$. Делайте расчеты для трех ситуаций: базовая, наименее предпочтительная, наи-

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

более предпочтительная. Первой ситуации соответствуют плановые значения показателей, второй – их наиболее неудовлетворительные значения, третьей – наиболее желаемые значения.

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задания:

Задание 1. Предприятием обсуждается вопрос о выпуске нового продукта А. Для реализации этой задачи необходимо купить новое оборудование стоимостью 460 тыс. руб. Собственные источники финансирования отсутствуют. Предстоит обратиться в коммерческий банк для получения кредита и разработать бизнес-план, чтобы определить экономическую обоснованность предстоящих вложений, сроки окупаемости кредита. Банковский процент – 17% годовых. Мощность оборудования (по техническому паспорту) – 5000 ед. в год. Проведенные маркетинговой службой исследования выявили, что емкость рынка (местного и регионального) позволит реализовать за год этот объем продукции по цене 700 руб. за единицу (без НДС). Общая плановая смета затрат определена в размере 3065 тыс. руб. Рентабельность в целом по предприятию составила 9,0%.

Следует определить целесообразность использования кредита в качестве источника финансирования, а также обосновать срок заключить кредитный договор с банком, имея в виду необходимость выплаты процентов (12 месяцев или 18 месяцев).

Задание 2. Провести расчет стоимости реализованной продукции в бюджете продаж предприятия (таблица).

Таблица – Бюджет продаж предприятия

Показатели	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Итого
Плановый объем продаж, ед.	800	700	900	800	
Цена единицы, руб.	80	80	80	80	
Выручка от продаж, тыс. руб.					

Задание 3. Определить плановый объем производства продукции, при условии, что годовой объем реализации планируется на уровне 3200 ед., планируемый запас готовой продукции на конец года составляет 140 ед., на начало года – 120 ед.

3. Подготовиться к тестированию.

Тема 2 Фундаментальные и организационные аспекты финансового менеджмента (форма проведения – семинарское занятие; практическое занятие)

Контрольные вопросы для собеседования:

- Охарактеризуйте категорию «концепция финансового менеджмента».
- Какие характеристики имеет идеальный рынок капитала?
- В чем заключается сущность концепции денежного потока?
- В чем сущность временной стоимости денег? Назовите причины неравноценности настоящих и будущих денежных единиц.
- Что такое дисконтирование и компаундинг?
- Охарактеризуйте концепцию структуры капитала Модильяни и Миллера.
- В чем состоит сущность концепции инвестиционного портфеля?
- Дайте характеристику концепции стоимости капитала.
- Можно ли с позиции финансового менеджмента ранжировать концепции финансового менеджмента по степени сложности?
- Назовите особенности организации финансовых отношений на предприятиях различных организационно-правовых форм.
- Каковы сферы деятельности финансовой службы предприятий?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

12. Назовите функции финансовой службы в соответствии с уровнями финансового менеджмента.

13. Сформулируйте содержание понятия «система информационного обеспечения финансового менеджмента».

14. В чем проявляется роль информации в принятии управленческих решений?

15. На какие категории условно можно разделить пользователей информации, входящей в информационную систему финансового менеджмента?

16. Дайте характеристику основных пользователей информации, входящей в информационную систему финансового менеджмента.

17. Какие требования предъявляют к информации, входящей в информационную систему финансового менеджмента?

18. Дайте характеристику финансовой отчетности организации. Какова ее роль и значение?

19. По каким показателям анализируют финансовое состояние предприятий?

Практические задания:

Задание 1. Организация вкладывает на депозит в банк денежные средства в размере 1000000 руб. сроком на два года. Определить прирост денежных средств в результате вложения на депозит при ставке доходности 8 % годовых.

Задание 2. Определить размер первоначального взноса, если организация предполагает получить от долевого участия в инвестиционном проекте через три года сумму денежных средств в размере 1000000 руб. при ставке доходности 8 % годовых.

Задание 3. Определить величину собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств, внеоборотных и текущих активов, а также баланс, используя данные таблицы.

Таблица – Исходные данные

Актив, тыс. руб.	Пассив, тыс. руб.
Основные средства 40051	Уставный капитал 20000
Результаты исследований и разработок 13890	Нераспределенная прибыль 90047
Запасы 60000	Долгосрочный кредит 10000
Дебиторская задолженность 36675	Кредиторская задолженность 17059
Денежные средства и денежные эквиваленты 4890	Доходы будущих периодов 18400

Задание 4. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) оценить имущественное положение компании.

Задание 5. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) проанализировать ликвидность и платежеспособность организации.

Задание 6. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) проанализировать абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задания:

Задача 7. Рассчитайте статьи баланса предприятия, если известны следующие данные: удельный вес запасов в активе баланса 25 %; дебиторской задолженности 10 %; денежных средств на расчетном счете и в кассе 5 %; внеоборотные активы 700 тыс. руб.; уставный капитал 500 тыс. руб.; нераспределенная прибыль 100 тыс. руб.; долгосрочные кредиты 200 тыс. руб.

Задача 8. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) проанализировать относительные показатели финансовой устойчивости.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

Задача 9. Проанализировать показатели прибыли и рентабельности по данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента).

3. Подготовить доклады по следующим темам:

1. Теория дивидендной политики.
 2. Концепция альтернативной стоимости.
 3. Риск и доходность.
 4. Теория агентских отношений.
 5. Теория ценообразования опционов.
 6. Арбитражная теория ценообразования.
 7. Концепция ассиметричной информации.
 8. Роль финансового директора.
 9. Западная концепция построения организационной структуры финансовой службы.
 10. Российская концепция построения организационной структуры финансовой службы.
 11. Эклектическая концепция построения организационной структуры финансовой службы.
 12. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента.
4. Подготовиться к тестированию

Раздел 2 Управление оборотным капиталом

Тема 3 Экономическое содержание оборотного капитала (форма проведения – семинарское занятие; практическое занятие)

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Дайте определение понятию «оборотный капитал».
2. В чем состоит значение оборотных средств для предприятия?
3. Сформулируйте различия между терминами «оборотные активы» и «оборотный капитал».
4. Какие признаки характерны для оборотных активов?
5. Какими причинами обусловлена важность процесса управления оборотными активами?
6. По каким признакам классифицируются оборотные активы?
7. Раскройте различия между постоянным и переменным оборотным капиталом.
8. Что входит в состав оборотных производственных фондов и фондов обращения?
9. Какие оборотные активы являются нормируемыми?
10. Для чего необходима группировка оборотных активов по степени риска?
11. Назовите источники формирования оборотного капитала и финансирования их прироста.
12. Дайте характеристику собственных источников финансирования оборотных активов.
13. Что входит в состав заемных и привлеченных источников формирования оборотных активов?
14. Охарактеризуйте последовательность действий финансового директора предприятия по формированию политики финансирования оборотных активов.

Практические задания:

Задание 1. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить объем, состав, динамику и структуру оборотного капитала.

Задание 2. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) провести оценку эффективности использования оборотных активов в целом по показателям оборачиваемости и рентабельности.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

Задание 3. Среднегодовая сумма оборотных средств предприятия составляет в год 64,0 млн руб. при коэффициенте их оборачиваемости 4,23. Прибыль от продаж равна 7,0% к сумме выручки. Определить, на какую сумму может увеличиться прибыль предприятия, если довести скорость обращения средств до 4,5, т. е. увеличить коэффициент оборачиваемости на 0,27 оборота.

Задание 4. Дать оценку состава, структуры, динамики источников формирования оборотных средств предприятия на основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента).

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задания:

Задание 5. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), провести расчет собственных оборотных средств.

Задание 6. По имеющимся данным определить продолжительность финансового цикла:

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности 18,0;

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности 20,0;

Коэффициент оборачиваемости денежных средств 855,2;

Коэффициент оборачиваемости запасов 21,0;

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала 9,2.

3. Подготовиться к тестированию

Тема 4 Политика управления оборотным капиталом (форма проведения – семинарское занятие; практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Какие задачи призвана решить политика управления оборотным капиталом?
2. Перечислите факторы, влияющие на размер оборотных средств предприятия.
3. Назовите основные модели, используемые при управлении оборотным капиталом.
4. Раскройте содержание агрессивной политики управления оборотным капиталом.
5. Что такое «текущие финансовые потребности»?
6. Какие факторы влияют на величину текущих финансовых потребностей?
7. Сформулируйте цель и охарактеризуйте содержание политики управления производственными запасами.
8. Каковы основные этапы управления материально-производственными запасами?
9. По какой формуле определяется размер оптимальной партии заказа?
10. Какие методы контроля над уровнем запасов Вам известны?
11. Охарактеризуйте метод «канбан».
12. Раскройте сущность методов определения резервных запасов.
13. Что такое дебиторская задолженность предприятия и в чем причины ее появления?
14. Дайте характеристику процесса управления дебиторской задолженностью.
15. Раскройте сущность кредитной политики предприятия.
16. Какие системы расчетов с покупателями могут быть использованы предприятиями?
17. Какие показатели необходимо рассчитать при анализе дебиторской задолженности?
18. Какие документы может использовать предприятие для контроля платежной дисциплины дебиторов?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

19. Какой показатель используется при составлении реестра старения дебиторской задолженности?

Практические задания:

Задание 1. Определите сумму оборотного капитала, высвобождающегося в результате ускорения его оборачиваемости по данным таблицы:

Таблица – Исходные данные

Показатели	Базисный период	Отчетный период
Стоимость реализованной продукции, тыс. руб.	72000	84000
Среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс. руб.	20000	21000

Задание 2. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) определить объем и изменение текущих финансовых потребностей.

Задание 3. Провести расчет фактического значения запасов от норматива и норм, используя данные таблицы.

Таблица – Состояние запасов на конец отчетного периода

Элементы активов	Сумма фактических активов на конец года, тыс. руб.	Норма в днях	Одно-дневная сумма оборота за IV квартал, тыс. руб.	Норматив в сумме, тыс. руб.	Отклонения фактических активов от	
					норматива в сумме, тыс. руб.	нормы, дни
Сырье и материалы	15 800	32,9	460			
Незавершенное производство	7300	9,2	762			
Готовая продукция	9000	12,3	773			
Расходы будущих периодов	700	-	-			
Итого						

Задание 4. Предприятие продает 86000 штук изделий в год, заказывая продукцию раз в два месяца равными партиями. Стоимость хранения единицы товара определена в 2 ден. ед. Стоимость оформления заказа – 1344 ден. ед., время изготовления партии заказа – две недели. Необходимо рассчитать сумму возможной экономии, если предприятие начнет использовать модель экономически обоснованного размера заказа, рассчитать точку возобновления заказа, если страховой запас должен составлять 3000 штук изделий.

Задание 5. Определить сумму финансовых средств, которые необходимо инвестировать в дебиторскую задолженность, при следующих условиях: объем реализации на условиях кредита – 1000000 руб., удельный вес себестоимости в цене – 0,75, средний период предоставления кредита и просрочки 30 и 4 соответственно.

Задание 6. В условиях дефицита денежных средств предприятие может взять краткосрочный кредит или предоставить покупателям существенные скидки при оплате товара по факту отгрузки. Кредит может быть получен под ставку 12 % годовых. Предприятие осуществляет продажи на условиях [net 20]. Клиенты готовы немедленно оплачивать товар, если размер скидки составит не менее 2,5 %. Выгодно ли это предприятию?

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс Оценка состояния и эффективности управления оборотным капиталом предприятия

Управляющий ПАО «Газпром нефть» поднял вопрос об эффективном управлении

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

оборотного капитала. Финансовая отчетность ПАО «XXX» приведена в Приложении 1. Для разработки мер по его повышению эффективности управления оборотным капиталом, необходимо оценить фактическое состояние данного процесса.

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, ответить на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задания:

Задание 7. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) определить значение чистого оборотного капитала и его изменение в динамике.

Задание 8. Предприятие в отчетном квартале реализовало продукции на 100 тыс. руб. при среднем остатке оборотных средств – 25 тыс. руб. Определить ускорение оборачиваемости оборотных средств в днях и сумму их высвобождения из оборота за счет изменения коэффициента оборачиваемости в плановом квартале, если объем реализованной продукции планируется увеличить на 20%, а средний остаток оборотных средств не изменится.

Задание 9. Средние остатки оборотных средств в базисном периоде составляли 15885 тыс. руб., а объем реализованной продукции – 68956 тыс. руб. В отчетном периоде длительность оборота планируется сократить на 2 дня. Найти сумму оборотных средств, которая необходима предприятию при условии, что объем реализованной продукции останется прежним.

Задание 10. Определить показатели оборачиваемости запасов, если к концу года их величина увеличилась на 10% и составила 10251 тыс.руб. В течение отчетного года объем продаж составила 44 000 руб., прибыль от продаж - 5200 тыс. руб.

Задание 11. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить объем, состав, динамику и структуру запасов.

Задание 12. Рассчитайте оптимальную партию поставки запасов, если объем потребления материала предприятием за год составил 7566 тонн. Затраты на транспортировку составили 5000 руб. на 1 тонну, затраты на хранение – 130 руб. на 1 тонну.

Задание 13. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить использование запасов по показателям оборачиваемости.

Задание 14. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить объем, состав, динамику и структуру дебиторской задолженности.

Задание 15. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить оборачиваемость дебиторской задолженности.

Задание 16. Планируемый объем продажи продукции в кредит в предстоящем году (360 дней) – 72000 тыс. руб. Исходя из условий и применяемых форм расчетов с дебиторами, средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 18 дней. Определить величину допустимой дебиторской задолженности.

Задание 17. Плановый объем продаж в кредит составляет 3200 тыс. руб.; коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции – 0,75; средний период предоставления кредита – 40 дней; средний период просрочки платежей по предоставленному кредиту – 20 дней. Рассчитать возможную величину дебиторской задолженности.

3. Подготовиться к тестированию

Раздел 3 Управление денежными потоками

Тема 5 Понятие и классификация денежных потоков (форма проведения – семинарское занятие; практическое занятие).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Приведите определение понятию «денежный поток».
2. Большинство исследователей называют денежные потоки «кровеносной систе-

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

мой» предприятия. Обоснуйте этот тезис.

3. Сформулируйте основные направления движения денежных потоков.
4. Приведите основные классификационные признаки денежных потоков.
5. Назовите классификацию денежных потоков по видам финансово-хозяйственной деятельности и раскройте их содержание.
6. Укажите факторы, определяющие эффективность управления денежными потоками.
7. Охарактеризуйте кругооборот денежных средств и текущих активов на предприятии.
8. В чем различие между чистым денежным потоком и прибылью организации?

Практические задания:

Задание 1. По данным финансовой отчетности компании (на выбор студента) оценить динамику и структуру денежных потоков по видам деятельности.

Задание 2. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить эффективность использования денежных потоков по соответствующим коэффициентам.

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задания:

Задание 3. Используя следующие данные, рассчитайте величину денежного потока предприятия, и определить данные баланса на конец периода. Данные на начало периода: основные средства – 3000 тыс. руб.; запасы – 250 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 1000 тыс. руб.; денежные средства – 500 тыс. руб.; долгосрочная задолженность – 2500 тыс. руб.; краткосрочная задолженность – 450 тыс. руб.; собственный капитал – 1800 тыс. руб. В течение года произошли следующие изменения: чистая прибыль 100 тыс. руб.; начисленный износ – 200 тыс. руб.; прирост запасов – 150 тыс. руб.; уменьшение дебиторской задолженности – 100 тыс. руб.; прирост краткосрочной задолженности – 250 тыс. руб.; уменьшение долгосрочной задолженности – 300 тыс. руб.

Задание 4. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), провести горизонтальный и вертикальный анализ формы №4 бухгалтерской (финансовой) отчетности «Отчет о движении денежных средств».

Задание 5. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), определить чистый денежный поток и ликвидность денежного потока.

3. Подготовиться к тестированию

Тема 6 Анализ и управление денежными потоками (форма проведения – семинарское занятие; практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. На каких принципах основано управление денежными потоками?
2. Какова основная цель и задачи управления денежными потоками?
3. Перечислите этапы управления денежными потоками.
4. Какая информация необходима для управления денежными потоками?
5. Каковы аналитические возможности отчета о движении денежных средств?
6. Что понимают под денежными эквивалентами?
7. Дайте характеристику прямого и косвенного методов составления отчета о движении денежных средств, покажите их достоинства и недостатки.
8. Назовите основную цель анализа денежных потоков.
9. Раскройте состав информационной базы для анализа денежных потоков.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

10. Какие основные показатели используются в процессе анализа денежных потоков?

11. Сформулируйте содержание понятия «ликвидный денежный поток». Приведите методику расчета ликвидного денежного потока.

12. Как используются результаты анализа отчета о движении денежных средств для планирования денежных потоков?

13. Какие задачи решаются в процессе составления и исполнения платежного календаря?

14. Каковы для организации последствия дефицита денежных средств? Избытка денежных средств?

15. Какие мероприятия позволяют сбалансировать дефицитный (избыточный) денежный поток?

16. В чем суть синхронизации денежных потоков предприятия? С помощью каких мероприятий она осуществляется?

17. Какая основная проблема стоит перед финансовыми менеджерами при решении задачи оптимизации остатка денег на расчетном счете?

18. Охарактеризуйте известные модели расчета оптимального остатка денежных средств на расчетном счете предприятия.

Практические задания:

Задание 1. Определить оптимальный остаток денежных средств по модели Баумоля-Тобина, если планируемый объем денежного оборота составил 24000 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств – 80 руб., уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств – 10 %.

Задание 2. Рассчитать оптимальный остаток денежных средств по модели Миллера-Орра, если среднеквадратичное (стандартное) отклонение ежемесячного объема денежного оборота составляет 200 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств – 10 руб., уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств – 1 % в месяц. Минимальный остаток денежных средств – 100 тыс. руб.

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс Анализ движения денежных средств

Составить развернутый аналитический отчет о движении денежных средств прямым и косвенным методами, используя данные Приложения 1.

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задания:

Задание 3. На основании данных, приведенных в таблице, разработать платежный календарь, при условии, что 10 апреля предприятию предстоит в соответствии с заключенными договорами погасить кредит банка в сумме 3500 тыс. руб. и оплатить счет поставщика на 300 тыс. руб. Ожидаемая среднедневная выручка от реализации продукции 375 тыс. руб.

Таблица – Исходные данные для разработки платежного календаря

Показатели	05.04	06.04	07.04	08.04	09.04
Остаток на расчетном счете на начало дня, тыс. руб.	1820				
Поступление выручки, тыс. руб.	375	375	375	375	375
Оплата счетов поставщиков, тыс. руб.	100	-	100	-	-
Текущие расходы, тыс. руб.	50	40	-	50	80

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

Остаток на расчетном счете на конец дня, тыс. руб.					
---	--	--	--	--	--

Задание 4. Рассчитать оптимальный, средний размер остатка и число операций по пополнению денежных средств на основе следующих данных. Планируемый объем расхода денежных средств 12 млн. руб., среднегодовая процентная ставка по краткосрочным финансовым вложениям 14%, расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств – 850 руб.

Задание 5. Имеются следующие данные для оценки денежного потока предприятия в предстоящем квартале. Выручка от продаж – 30 млн. руб.; расходы составят 26 млн. руб., в том числе амортизация – 3,2 млн. руб., налог на прибыль – 20%. Определите чистый денежный поток.

3. Подготовиться к тестированию

Раздел 4 Управление капиталом

Тема 7 Основы управление капиталом организации (форма проведения – семинарское занятие; практическое занятие).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Дайте определение капитала с общеэкономической позиции и с позиции финансового менеджмента организации.
2. Какую роль играет капитал в деятельности предприятия?
3. Определите экономическую сущность капитала, выделив его основные характеристики.
4. По каким основным признакам классифицируют отдельные виды капитала, привлекаемого и используемого организацией?
5. Перечислите важнейшие задачи управления капиталом организации.
6. Назовите основные этапы управления капиталом.

Практические задания:

Задание 1. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), провести оценку состава, структуры и динамики капитала.

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовьте ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задания:

Задание 2. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), провести оценку состава, структуры и динамики собственного и заемного капитала.

Задание 3. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), проанализировать уровень оборачиваемости капитала.

3. Подготовиться к тестированию

Тема 8 Определение стоимости капитала (форма проведения – семинарское занятие; практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что понимается под стоимостью капитала?
2. Для каких целей необходимо знать стоимость капитала?
3. Какие модели оценки стоимости источников собственного капитала вы знаете?
4. Как можно рассчитать стоимость капитала, привлеченного за счет выпуска привилегированных акций?
5. Как можно рассчитать стоимость капитала, привлеченного за счет выпуска обыкновенных акций?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

6. Из каких элементов состоит модель ценообразования капитальных активов?
7. Объясните, имеет ли инвестируемая предприятием нераспределенная прибыль рыночную стоимость?
8. Как рассчитывается стоимость капитала, привлеченного за счет заемных источников?
9. Почему стоимость заемного капитала ниже, чем собственного?
10. Почему реальная стоимость заемного капитала меньше номинальной стоимости?
11. Что такое средневзвешенная стоимость капитала и как она определяется? С какой целью рассчитывается WACC?
12. Что понимается под предельной (маржинальной) стоимостью капитала? Как определить точку разрыва WACC?

Практические задания:

Задание 1. Предприятие выпускает привилегированные акции номиналом 500 руб., по которым обещан дивиденд в размере 58 руб. в год. Стоимость выпуска одной акции составляет 30 руб. Акции размещены по номиналу. Определить цену этого источника капитала.

Задание 2. Предприятие выпускает обыкновенные акции номиналом 900 руб., по которым обещан дивиденд в размере 90 руб. в год. Темп роста дивиденда – 10 %. Стоимость выпуска одной акции составляет 70 руб. Определить цену этого источника капитала.

Задание 3. Определим среднюю взвешенную стоимость капитала по данным таблицы.

Таблица – Исходные данные

Источник капитала	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес	Цена источника, %	Стоимость капитала, %
Привилегированные акции	50000	0,1075	12,34	
Обыкновенные акции	225000	0,4839	20,84	
Реинвестированная прибыль	100000	0,2151	20,00	
Корпоративные облигации	90000	0,1935	10,19	
Всего			-	

Кейс-задания (ситуационный практикум)

Кейс Средневзвешенная и предельная стоимость капитала

Предположим, предприятию требуется дополнительно привлечь еще 150000 тыс. руб. Для сохранения целевой структуры капитала каждый рубль из вновь привлекаемого капитала должен состоять из 10,75% привилегированных акций; 48,39% обыкновенных акций; 21,51% нераспределенной прибыли и 19,35% облигаций. Требуемая сумма собственного капитала может быть получена за счет нераспределенной прибыли и выпуска новых акций. В последнем случае произойдет изменение стоимости собственного капитала, поскольку потребуются дополнительные расходы на новую эмиссию. Что целесообразнее для предприятия: увеличение собственного капитала за счет нераспределенной прибыли или за счет выпуска новых акций?

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.
2. Выполнить практические задания:

Задание 4. Организация планирует выпустить привилегированные акции с доходностью 10 %. Номинал акции составляет 1000 руб. Затраты на выпуск и размещение акций составят 30 руб. Акции размещены по номиналу. Рассчитайте стоимость источника «при-

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

вилегированные акции».

Задание 5. Дивиденды по обыкновенным акциям организации в прошлом году составили 150 руб. В настоящий момент рыночная стоимость обыкновенной акции составляет 3000 руб. Акционеры рассчитывают, что в будущем году дивиденды будут стабильно возрастать на 10 %. Затраты на эмиссию составляют 2 %. Какова цена источника «обыкновенные акции» для организации?

Задание 6. Ставка доходности по государственным ценным бумагам на финансовом рынке составляет 6 %; β -коэффициент обыкновенных акций организации – 1,2. Требуемая инвесторами доходность – 12,5 %. Определить стоимость капитала, полученного от эмиссии обыкновенных акций.

3. Подготовиться к тестированию

Тема 9 Управление структурой капитала (форма проведения – семинарское занятие; практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что понимается под структурой капитала и что она показывает?
2. Какие оценки капитала используются при определении его структуры?
3. Что такое целевая структура капитала?
4. Изложите преимущества и недостатки собственного и заемного финансирования капитала.
5. Охарактеризуйте факторы, влияющие на выбор структуры капитала?
6. Охарактеризуйте основные теории структуры капитала, сформулируйте их выводы.
7. Если предприятие последовательно увеличивает заемные средства, почему следует ожидать вначале роста, а затем снижения стоимости акций?
8. Что представляет собой оптимальная структура капитала?
9. Опишите последовательность процесса оптимизации структуры капитала.
10. Какие критерии могут быть использованы при определении оптимальной структуры капитала?
11. Чем различаются подходы при использовании различных критериев?

Практические задания:

Задание 1. Определите оптимальную структуру капитала, на основе следующих данных.

Таблица – Исходные данные

Показатели	Варианты финансирования							
Доля собственного капитала, %	20	30	40	50	60	70	80	100
Доля заемного капитала, %	80	70	60	50	40	30	20	-
Стоимость собственного капитала, %	1,75	2,16	3,00	4,00	5,10	6,30	7,60	10,00
Стоимость заемного капитала, %	10,83	9,31	7,34	5,59	4,41	3,19	2,13	-

Задание 2. Для осуществления хозяйственной деятельности предприятию необходимо сформировать активы в сумме 50 млн. руб. Минимальная ставка процента за кредит (ставка без риска) составляет 13%. Минимальный уровень дивиденда 10%. Определить, при какой структуре капитала будет достигнута минимальная средневзвешенная его стоимость.

Кейс-задания (ситуационный практикум)

Кейс 1 Структура источников средств

В компании, не имеющей заемных источников средств, стоимость капитала составляет 12%. Если компания выпустит 10% облигации, стоимость капитала изменится. На основе концепции Модильяни-Миллера требуется определить стоимость собственного капитала компании при следующей структуре источников средств:

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

Таблица – Исходные данные

Показатели	Варианты финансирования		
Доля собственного капитала, %	20	40	80
Доля заемного капитала, %	80	60	20

*Кейс 2 Оптимизация структуры капитала
(максимизация уровня собственного капитала)*

Предприятие располагает собственным капиталом в размере 60,0 млн. руб. и решает существенно увеличить объем своей хозяйственной деятельности за счет привлечения заемного капитала. Коэффициент рентабельности активов составляет 12,0%; минимальная ставка процента за кредит (без риска) – 9,0 %. Необходимо определить, при какой структуре капитала достигается наивысший уровень рентабельности собственных средств.

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задания:

Задание 3. Предприятие располагает собственным капиталом в размере 60,0 млн. руб. и решает существенно увеличить объем своей хозяйственной деятельности за счет привлечения заемного капитала. Коэффициент рентабельности активов составляет 12,0%; минимальная ставка процента за кредит (без риска) – 9,0 %. Определить, при какой структуре капитала достигается наивысший уровень рентабельности собственных средств.

Задание 4. Найти оптимальную структуру капитала исходя из условий, приведенных в таблице. Рассчитать стоимость организации, генерирующей ежегодный чистый доход 100 млн. руб.

Показатель	Варианты структуры капитала и его стоимости						
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й
Доля собственного капитала, %	100	90	80	70	60	50	40
Доля заемного капитала, %	0	10	20	30	40	50	60
Стоимость собственного капитала, k_E	13,0	13,3	14,0	15,0	17,0	19,5	25,0
Стоимость заемного капитала, k_D	7,0	7,0	7,1	7,5	8,0	12,0	17,0
WACC, %							
Стоимость компании V , млн. руб.							

3. Подготовиться к тестированию

Раздел 5 Категории риска и левириджа в финансовом менеджменте

Тема 10 Управление финансовым риском (форма проведения – семинарское занятие).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Охарактеризуйте основные факторы, влияющие на уровень финансовых рисков и выбор политики управления ими.
2. Какие виды стратегий управления рисками Вы знаете?
3. Раскройте содержание основных этапов управления рисками.
4. Назовите методы управления финансовыми рисками, дайте их краткую характеристику.
5. В чем суть основных способов переноса рисков?

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Подготовить доклады по следующей тематике

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

1. Инфляционные риски.
2. Валютные риски.
3. Риски ликвидности и платежеспособности.
4. Инвестиционный риск.
5. Стратегии управления рисками.
6. Методы управления рисками.
3. Подготовиться к тестированию

Тема 11 Финансовый и операционный леверидж (форма проведения – семинарское занятие; практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. В каких случаях у предприятия появляется финансовый рычаг?
2. В чем суть эффекта финансового рычага в соответствии с первой концепцией?
3. Охарактеризуйте составляющие эффекта финансового рычага.
4. Какова роль дифференциала финансового рычага?
5. Как трактуется эффект финансового рычага в соответствии со второй концепцией?
6. Каковы преимущества использования финансового рычага?
7. Раскройте сущность и назначение операционного анализа.
8. Как классифицируются затраты в зависимости от изменения объема производства?
9. Как определяется маржинальная прибыль? В чем ее ценность для управленческого анализа?
10. Раскройте взаимосвязь показателей «затраты-объем продаж-прибыль».
11. Что такое «запас финансовой прочности»? Как интерпретируется этот показатель?
12. Раскройте понятие «операционный рычаг».
13. От чего зависит сила воздействия операционного рычага? Почему его уровень может служить характеристикой делового риска?
14. Какая взаимосвязь существует между уровнем операционного рычага и запасом финансовой прочности.
15. Как механизм операционного рычага используется в управлении затратами предприятия?

Практические задания:

Задание 1. Два предприятия, «А» и «В», обратились в банк за кредитом на приобретение и обновление основных производственных фондов. Исходные данные по предприятиям представлены в таблице:

Таблица – Исходные данные

Показатели	Предприятие «А»	Предприятие «В»
Активы, тыс. руб.	20000	12000
Собственный капитал, тыс. руб.	10000	7000
Заемный капитал, тыс. руб.	10000	5000
Прибыль до уплаты процентов и налогов, тыс. руб.	3000	4000
Расходы по уплате процентов за пользование заемным капиталом, тыс. руб.	1500	950

Используя расчет эффекта финансового рычага, оценить какое предприятие более устойчиво к использованию заемных средств.

Задание 2. В результате инвестирования 1500 тыс. руб. предполагается получить прибыль 300 тыс. руб. Ставка по банковским кредитам – 16 %. Определить ожидаемую

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

рентабельность собственных средств для следующих вариантов источников инвестиций: а) при использовании только собственных средств; б) при использовании заемных средств в сумме 500 тыс. руб.; в) при использовании заемных средств в сумме 1000 тыс. руб.

Задание 3. Организация предполагает увеличить за квартал выручку от реализации, не выходя за пределы релевантного диапазона на 10% (с 400 тыс. руб. до 410 тыс. руб.), переменные издержки составляют для исходного варианта 277 тыс. руб.; постоянные издержки – 30 тыс. руб. Рассчитать сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от реализации традиционным способом и с помощью операционного рычага. Сравнить результаты; сделать выводы о степени капиталоемкости данной организации.

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс Эффект финансового рычага

Предположим, что два предприятия формируют структуру своего финансового капитала и рассматривают целесообразность привлечения заемных средств. Первое предприятие не предполагает привлечения кредитных ресурсов, а второе, напротив, предусматривает наличие заемных средств в составе источников финансирования деятельности. При этом собственный и заемный капитал находятся в соотношении 1:1. Деятельность предприятий рентабельна. Финансовым результатом выступает операционная прибыль до выплаты процентов за кредит и налога на прибыль. Этот показатель включает три основных составляющие: чистую прибыль, сумму налога на прибыль и сумму процентов по кредитным ресурсам.

Задания для самостоятельной работы:

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задания:

Задание 4. Сумма капитала предприятия составляет 3000 тыс. руб. В том числе: заемный капитал – 1400 тыс. руб.; собственный капитал – 1600 тыс. руб. Средний уровень процентной ставки за кредит – 20%. Определить величину эффекта финансового рычага, если прибыль до вычета процентов и налога изменится со 250 тыс. руб. до 350 тыс. руб.

Задание 5. Рассчитать эффект финансового рычага, рентабельность собственных средств и экономическую рентабельность, если: актив составляет 3400 тыс. руб.; собственные средства – 1000 тыс. руб.; заемные средства – 2400 тыс. руб., средняя расчетная ставка по кредитам – 18%, прибыль до уплаты процентов и налога – 600 тыс. руб. Планируется увеличить коэффициент финансового рычага до двух, при этом процентная ставка будет увеличена до 20%. Выгоден ли предприятию такой рост коэффициента финансового рычага?

Задание 6. Предприятие планирует выпуск изделий А. Данные по изделию: объем выпуска 150 шт.; цена изделия 20000 руб./шт.; переменные затраты 15000 руб./шт.; постоянные затраты 800 тыс. руб. Определить критический объем продаж и порог рентабельности.

3. Подготовиться к тестированию

7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ, ПРАКТИКУМЫ

Данный вид работ не предусмотрен учебным планом.

8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ

Данный вид работ не предусмотрен учебным планом.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ

1. Подходы к определению понятия «финансовый менеджмент».
2. Цель и задачи финансового менеджмента.
3. Принципы финансового менеджмента.
4. Функции финансового менеджмента.
5. Сущность и назначение финансового планирования.
6. Методология финансового планирования и прогнозирования.
7. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование.
8. Бюджетирование в системе финансового планирования.
9. Базовые концепции финансового менеджмента.
10. Значение организации финансового управления.
11. Финансовая служба предприятия.
12. Информационная база финансового менеджмента.
13. Анализ финансового состояния предприятия.
14. Характеристика оборотного капитала организации.
15. Классификация оборотных активов.
16. Источники финансирования оборотного капитала.
17. Цель и содержание политики управления оборотным капиталом.
18. Сущность политики управления текущими активами.
19. Текущие финансовые потребности.
20. Цель и содержание политики управления запасами.
21. Методы классификации запасов.
22. Методы оценки запасов.
23. Определение оптимальной партии заказа.
24. Методы контроля над уровнем запасов.
25. Дебиторская задолженность и ее виды.
26. Кредитная политика предприятия.
27. Анализ дебиторской задолженности.
28. Разработка стандартов кредитоспособности.
29. Контроль и исполнение кредитной политики.
30. Экономическая природа денежных потоков.
31. Классификация денежных потоков.
32. Взаимосвязь денежного потока, прибыли и оборотного капитала.
33. Принципы, задачи и этапы управления денежными потоками.
34. Методы составления отчета о движении денежных средств.
35. Оценка и анализ потока денежных средств.
36. Планирование денежных потоков.
37. Балансировка и синхронизация денежных потоков.
38. Расчет оптимального остатка денежных средств.
39. Экономическое содержание и роль капитала организации.
40. Классификация видов капитала организации.
41. Задачи и этапы управления капиталом организации.
42. Цель и принципы формирования капитала.
43. Источники и методы финансирования капитала.
44. Собственные источники финансирования капитала.
45. Заемные источники финансирования капитала.
46. Понятие стоимости капитала.
47. Применение показателя стоимости капитала.
48. Оценка стоимости отдельных элементов капитала.
49. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

50. Понятие структуры капитала.
51. Факторы выбора структуры капитала.
52. Теории структуры капитала.
53. Выбор оптимальной структуры капитала.
54. Понятие и признаки риска.
55. Классификация рисков.
56. Политика управления финансовыми рисками.
57. Процесс управления финансовыми рисками.
58. Методы управления риском.
59. Понятие эффекта финансового левериджа.
60. Составляющие эффекта финансового рычага.
61. Использование эффекта финансового рычага.
62. Сущность и назначение операционного анализа.
63. Виды затрат и маржинальная прибыль.
64. Анализ безубыточности.
65. Эффект операционного рычага.

10. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Форма обучения очно-заочная

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы	Объем в часах	Форма контроля
<i>Раздел 1 Теоретические и методологические основы финансового менеджмента</i>			
1. Сущность и функции финансового менеджмента	Проработка учебного материала, решение практических заданий, кейс-задания, подготовка к тестированию	7	Проверка решения практических заданий, тестовых заданий
2. Фундаментальные и организационные аспекты финансового менеджмента	Проработка учебного материала, решение практических заданий, подготовка к тестированию	7	Проверка решения практических заданий, тестовых заданий
<i>Раздел 2 Управление оборотным капиталом</i>			
3. Экономическое содержание оборотного капитала	Проработка учебного материала, решение практических заданий, подготовка к тестированию	7	Проверка решения практических заданий, тестовых заданий
4. Политика управления оборотным капиталом	Проработка учебного материала, подготовка к собеседованию, решение практических заданий, подготовка к тестированию	7	Собеседование, проверка решения практических заданий, тестовых заданий
<i>Раздел 3 Управление денежными потоками</i>			
5. Понятие и классификация денежных потоков	Проработка учебного материала, решение практических заданий, подготовка к тестированию	7	Проверка решения практических заданий, тестовых заданий
6. Анализ и управление де-	Проработка учебного материала,	7	Проверка реше-

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

нежными потоками	решение практических заданий, подготовка к тестированию		ния практических заданий, тестовых заданий
<i>Раздел 4 Управление капиталом</i>			
7. Основы управление капиталом организации	Проработка учебного материала, решение практических заданий, подготовка к тестированию	7	Проверка решения практических заданий, тестовых заданий
8. Определение стоимости капитала	Проработка учебного материала, решение практических заданий, кейс-задания, подготовка к тестированию	7	Проверка решения практических заданий, тестовых заданий
9. Управление структурой капитала	Проработка учебного материала, решение практических заданий, подготовка к тестированию	7	Проверка решения практических заданий, тестовых заданий
<i>Раздел 5 Категории риска и левериджа в финансовом менеджменте</i>			
10. Управление финансовым риском	Проработка учебного материала, подготовка к собеседованию, решение практических заданий, подготовка докладов, подготовка к тестированию	7	Собеседование, проверка решения практических заданий, тестовых заданий, заслушивание докладов
11. Финансовый и операционный леверидж	Проработка учебного материала, решение практических заданий, подготовка к тестированию	6	Проверка решения практических заданий, тестовых заданий
Итого		76	

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Список рекомендуемой литературы основная литература:

1. Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А. Кандрашина. – Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. – 220 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>
2. Кушу, С.О. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / С.О. Кушу. – Электрон. текстовые данные. – Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. – 65 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/79918.html>
3. Моисеева, Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов : Вузовское образование, 2017. — 559 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

дополнительная литература:

1. Болодурина, М. П. Финансовый менеджмент. Практикум : учебное пособие / М. П. Болодурина, Е. А. Григорьева, Е. В. Скобелева. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 145 с. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/69965.html>
2. Лимитовский, Михаил Александрович. Корпоративный финансовый менеджмент : Учебно-практическое пособие / Михаил Александрович, Виктор Петрович, Елена Николаевна ; Лимитовский М. А., Паламарчук В. П., Лобанова Е. Н. ; отв. ред. Лобанова Е. Н. - Москва : Юрайт, 2019. - 990 с. - (Авторский учебник). - URL: <https://urait.ru/bcode/425325>
3. Румянцева, Елена Евгеньевна. Финансовый менеджмент : Учебник и практикум для вузов / Елена Евгеньевна ; Румянцева Е. Е. - Москва : Юрайт, 2021. - 360 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/469477>
4. Финансовый менеджмент. Конспект лекций : учебное пособие / Н. В. Волкова, Л. А. Гузикова, Д. С. Демиденко [и др.] ; под ред. Д. С. Демиденко. — СПб. : Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2017. — 283 с. — ISBN 978-5-7422-5871-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/83315.html>
5. Байгулов Р. М. Финансовый менеджмент : учеб.-практ. пособие для вузов. Ч. 1 / Р. М. Байгулов; УлГУ, ИЭиБ. - Ульяновск : УлГУ, 2008. - Загл. с титул. экрана; Имеется печ. аналог. - Электрон. текстовые дан. (1 файл : 945 Кб). - Текст : электронный.- <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/614>
6. Байгулов Р. М. Финансовый менеджмент : учеб.-практ. пособие для вузов. Ч. 2 / Р. М. Байгулов; УлГУ, ИЭиБ. - Ульяновск : УлГУ, 2008. - Загл. с титул. экрана; Имеется печ. аналог. - Электрон. текстовые дан. (1 файл : 1,16 Мб). - Текст : электронный.- <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/615>

учебно-методическая литература:

1. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : практикум и рекомендации для самостоятельной работы студентам направления 38.03.01 Экономика / Н. В. Ширяева; УлГУ, ИЭиБ. - Электрон. текстовые дан. (1 файл : 1,87 Мб). - Ульяновск : УлГУ, 2019. - Загл. с экрана. - Неопубликованный ресурс. — URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/4071>

Согласовано:

ДИРЕКТОР НБ
Должность сотрудника научной библиотеки

БУРХАНОВА М.М.
ФИО

Бур
подпись

1.06.2021
дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа дисциплины		

б) Программное обеспечение:

- Операционная система Windows;
- Пакет офисных программ Microsoft Office.

в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. IPRbooks : электронно-библиотечная система : сайт / группа компаний Ай Пи Ар Медиа. - Саратов, [2021]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.2. ЮРАЙТ : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Электронное издательство ЮРАЙТ. – Москва, [2021]. – URL: <https://urait.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.3. Консультант студента : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Политехресурс. – Москва, [2021]. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.4. Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС Лань. – Санкт-Петербург, [2021]. – URL: <https://e.lanbook.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Знаниум. – Москва, [2021]. – URL: <http://znanium.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

2. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочная правовая система. /ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2021].

3. Базы данных периодических изданий:

3.1. База данных периодических изданий : электронные журналы / ООО ИВИС. – Москва, [2021]. – URL: <https://dlib.eastview.com/browse/udb/12>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

3.2. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО Научная Электронная Библиотека. – Москва, [2021]. – URL: <http://elibrary.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный

3.3. «Grebennikon» : электронная библиотека / ИД Гребенников. – Москва, [2021]. – URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

4. Национальная электронная библиотека : электронная библиотека : федеральная государственная информационная система : сайт / Министерство культуры РФ ; РГБ. – Москва, [2021]. – URL: <https://нэб.рф>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

5. SMART Imagebase // EBSCOhost : [портал]. – URL: <https://ebSCO.smartimagebase.com/?TOKEN=EBSCO-1a2ff8c55aa76d8229047223a7d6dc9c&custid=s6895741>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Изображение : электронные.

6. Федеральные информационно-образовательные порталы:

6.1. Единое окно доступа к образовательным ресурсам : федеральный портал / учредитель ФГАОУ ДПО ЦРГОП и ИТ. – URL: <http://window.edu.ru/>. – Текст : электронный.

6.2. Российское образование : федеральный портал / учредитель ФГАОУ ДПО ЦРГОП и ИТ. – URL: <http://www.edu.ru>. – Текст : электронный.

7. Образовательные ресурсы УлГУ:

7.1. Электронная библиотека УлГУ : модуль АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». – URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

Согласовано:

зам. нач. УИТиТ

Должность сотрудника УИТиТ

Кирилов

ФИО

[Подпись]

подпись

01.06.2021

дата

Форма

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории. Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации. Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду.

13. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;
- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

В случае необходимости использования в учебном процессе частично / исключительно дистанционных образовательных технологий, организация работы ППС с обучающимися с ОВЗ и инвалидами предусматривается в электронной информационно-образовательной среде с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

Разработчик


/ Ширяева Н.В./

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Приложение 1

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 года

Организация	ПАО "Газпром нефть"	Форма по ОКУД	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31 12 2018
Вид экономической деятельности	торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами	по ОКПО	42045241
Организационно-правовая форма/форма собственности	публичное акционерное общество / совместная частная и иностранная собственность	ИНН	5504096333
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД	46.71
Местонахождение (адрес)	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Почтамтская, д. 3-5, литера А	по ОКФС	1 22 47
		по ОКЕИ	34

Показатель	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 18 г.	На 31 декабря 20 17 г.	На 31 декабря 20 16 г.
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
5.2.	Нематериальные активы, в т.ч.	1110	2 370 037	989 373	657 726
	права на объекты интеллектуальной собственности	1111	2 368 241	985 394	647 729
	прочие	1119	1 796	3 979	9 997
	Результаты исследований и разработок	1120	160 809	124 715	139 450
	Нематериальные поисковые активы	1130	4 669 683	53 131	21 103
	Материальные поисковые активы	1140	3 067	-	-
5.3.	Основные средства, в т.ч.	1150	3 601 594	1 032 304	1 614 287
	Объекты основных средств, в т.ч.	1151	885 413	723 024	583 929
	здания, сооружения, машины, оборудование и прочие объекты основных средств	1153	885 413	723 024	583 929
	незавершенные капитальные вложения	1154	2 716 181	309 280	1 222 245
	капитализированные затраты на рекультивацию земель и ликвидацию основных средств	1157	-	-	8 093
5.6.	Финансовые вложения, в т.ч.	1170	835 066 022	883 744 855	999 277 190
	инвестиции в дочерние общества	1171	509 212 734	506 295 766	424 625 530
	инвестиции в зависимые общества	1172	73 830 723	41 655 171	41 655 171
	инвестиции в другие организации	1173	3 945 754	3 972 362	4 027 662
	долгосрочные займы и долговые ценные бумаги	1174	348 056 367	331 803 618	528 998 279
	прочие	1175	21 454	18 935	70 348
	Отложенные налоговые активы	1180	4 554 776	1 162 702	-
5.4.	Прочие внеоборотные активы, в т.ч.	1190	13 143 525	12 428 101	11 350 216
	объекты неисключительных прав	1191	9 912 780	9 052 557	7 101 704
	авансы, выданные под капитальные вложения	1192	57 574	3 025	67 063
	прочие	1197	3 173 171	3 362 528	4 181 429
	Итого по разделу I	1100	963 569 713	899 535 188	1 013 269 952

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 18 г.	На 31 декабря 20 17 г.	На 31 декабря 20 16 г.
АКТИВ					
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
5.5.	Запасы, в т.ч.	1210	32 772 576	27 677 326	24 747 790
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	3 375 280	5 227 466	3 754 890
	затраты в незавершенном производстве	1212	1 590 762	1 221 546	958 581
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	27 778 809	21 160 786	19 956 094
	товары отгруженные	1215	27 725	67 546	78 225
5.11.	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	24 411 938	10 435 462	13 041 602
5.7.	Дебиторская задолженность, в т.ч.	1230	482 542 924	369 922 988	301 919 705
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1231	129 712 136	157 681 492	134 023 338
	прочие дебиторы	1234	129 712 136	157 681 492	134 023 338
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1235	332 830 788	212 241 496	167 896 367
	покупатели и заказчики	1236	132 270 018	97 732 791	96 232 536
	авансы выданные	1238	14 828 004	13 282 930	12 533 858
	прочие дебиторы	1239	185 732 766	101 225 775	59 129 971
5.6.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в т.ч.	1240	195 125 835	232 280 832	105 071 053
	краткосрочные займы и долговые ценные бумаги	1241	144 284 655	232 280 832	105 071 053
	депозитные вклады	1242	50 841 180	-	-
5.8.	Денежные средства и их эквиваленты, в т.ч.	1250	139 898 658	44 313 182	6 411 149
	расчетные счета	1252	7 244 318	13 785 424	2 512 296
	валютные счета	1253	7 408 803	4 386 989	3 898 230
	прочие денежные средства и их эквиваленты	1259	125 245 537	26 140 749	623
	Прочие оборотные активы, в т.ч.	1260	415 730	303 729	284 300
	прочие	1262	415 730	303 729	284 300
	Итого по разделу II	1200	855 167 661	684 933 499	451 465 599
	БАЛАНС	1600	1 618 737 374	1 584 468 687	1 464 715 551

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 18 г.	На 31 декабря 20 17 г.	На 31 декабря 20 16 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	7 585	7 586	7 586
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	7 807 598	7 807 593	7 807 599
	Резервный капитал	1360	379	379	379
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	362 772 555	400 848 468	344 021 355
5.17.	Итого по разделу III	1300	370 688 118	408 664 031	351 836 918
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.10.	Заемные средства, в т.ч.	1410	639 689 335	541 651 314	624 614 916
	кредиты банков, подлежащие погашению более, чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	285 153 268	196 146 714	251 510 913
	займы, подлежащие погашению более, чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	354 736 067	345 502 570	373 104 003
	Отложенные налоговые обязательства	1420			4 308 103
5.15.	Оценочные обязательства	1430	6 178 661	407 399	5 551 220
	Итого по разделу IV	1400	646 068 916	642 068 713	634 474 239
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.10.	Заемные средства, в т.ч.	1510	262 475 146	305 779 437	252 598 353
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	166 853 957	174 566 098	186 847 962
	текущая часть долгосрочных кредитов и займов	1513	95 621 189	131 191 339	65 750 391
5.9.	Кредиторская задолженность, в т.ч.	1520	535 636 517	312 230 672	222 658 078
	поставщики и подрядчики	1521	404 157 846	212 423 942	155 362 366
	задолженность перед персоналом организации	1522	1 780	9 834	9 120
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	34 486	68 129	311 074
	задолженность по налогам и сборам	1524	14 555	243 083	154 728
	прочие кредиторы, в т.ч.	1525	26 877 798	52 060 593	66 799 916
	авансы полученные	1527	16 692 934	14 935 285	15 528 984
	другие расчеты	1528	10 184 864	37 125 308	51 270 932
	задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	1529	104 550 052	47 425 091	20 874
	Доходы будущих периодов	1530	-	26 370	46 148
5.15.	Оценочные обязательства	1540	3 969 577	15 709 484	3 101 815
	Итого по разделу V	1500	802 081 240	633 745 943	478 404 394
	БАЛАНС	1700	1 818 737 374	1 584 468 667	1 464 716 551

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Отчет о финансовых результатах

за 2018 г.

Организация ПАО "Газпром нефть"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Торговля оптовая твердыми, жидкими и газообразными топливами и подобными продуктами

Организационно-правовая форма/форма собственности публичное акционерное общество/

совместная частная и иностранная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

по ОКТО

ИНН

ОКВЭД

по ОКФС/ОКФС

по ОКЕИ

Коды
0710002
31 12 2018
42045241
5904036333
45.71
1 22 47 34
384

Показатель	Наименование показателя	Код	За 2018 г.	За 2017 г.
5.12.	Выручка	2110	2 070 008 052	1 374 515 419
	в том числе от продаж:			
	нефти, нефтепродуктов и газа	2111	2 033 506 839	1 348 610 339
	прочие	2119	36 501 813	29 505 080
5.13.	Себестоимость продаж	2120	(1 809 140 813)	(1 146 696 789)
	в том числе от продаж:			
	нефти и нефтепродуктов	2121	(1 778 905 941)	(1 125 478 105)
	прочие	2129	(30 234 872)	(23 218 684)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	260 867 539	225 818 630
5.13.	Коммерческие расходы	2210	(209 854 174)	(171 073 957)
5.13.	Управленческие расходы	2220	(36 677 190)	(33 920 594)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	14 336 475	20 824 069
	Доходы от участия в других организациях	2310	125 441 623	149 431 926
	Проценты к получению	2320	32 561 051	45 021 553
	Проценты к уплате	2330	(47 311 980)	(47 747 210)
5.14.	Прочие доходы	2340	23 855 029	7 390 990
5.14.	Прочие расходы	2350	(62 769 004)	(17 084 577)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	86 112 394	157 836 759
	Налог на прибыль, в т.ч.	2405	2 925 132	(7 971 123)
5.11.	текущий налог на прибыль	2410	2 245 445	(7 817 097)
5.11.	налог на прибыль прошлых лет	2411	679 687	(154 026)
5.11.	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) из стр. 2405	2421	1 495 148	721 921
5.11.	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	2 191 113	3 856 416
5.11.	Изменение отложенных налоговых активов	2460	430 900	2 039 513
5.11.	Прочие	2465	770 259	(225 322)
	Перераспределение налога на прибыль внутри КГН	2465	(2 257 713)	(473 235)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	90 172 085	154 863 006
	Среднедушевой финансовый результат периода	2500	90 172 085	154 863 006
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб.)	2900	19	33

Приложение № 2
к Программе Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2019 № 66н

Отчет об изменении капитала

за 2018 г.

Организация: ЛАО "Газпром нефть"

Идентификационный номер налогоплательщика: 7707083893

Вид хозяйственной деятельности: Торговля оптово-розничным топливом и нефтепродуктами

Организационно-правовая форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД: 0710003

Дата (число, месяц, год): 31.12.2018

ИИН: 550403533

по ОКВЭД: 48.11

по ОКФС: 1247

по ОКФС: 34

по ОКФС: 384

Пояснение	Наименование показателя	Код	1. Движение капитала					Нераспределенная прибыль (реинвестированная)	Итого
			Уставный капитал	Собственный капитал, зачисляемый в резервы	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (реинвестированная)		
	Всего капитала на 31 декабря 2018 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2017 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2017 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2018 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2018 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2019 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2019 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2020 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2020 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2021 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2021 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2022 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2022 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2023 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2023 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2024 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2024 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2025 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2025 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2026 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2026 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2027 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2027 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2028 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2028 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2029 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	
							14 182	14 182	
								Итого 07.0023.1	
								Итого	
	Всего капитала на 31 декабря 2029 г.	3120	7 586	-	1 607 580	379	344 827 585	357 835 970	
	За 2030 г.	3120	-	-	-	-	-	-	
	Уставный капитал - всего, в том числе:	3121	X	X	X	X	154 877 180	354 877 180	
	резервный капитал	3122	X	X	X	X	154 863 206	354 863 206	
	доходы, полученные от продаж (на региональном уровне)	3123	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи активов	3124	X	X	X	X	-	-	
	доходы от продажи недвижимости	3125	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи финансовых активов	3126	-	-	-	-	-	-	
	доходы от продажи других финансовых активов	3127	X	-	X	X	-	X	
	доходы от продажи других финансовых активов	3128	X	-	X	X	-	X	
	прочие	3129	-	-	-	-	-	-	

Форма 0710023-с 3

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 16, г.	Изменения начислены за 20 17 г.		На 31 декабря 20 17 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего до корректировок корректировка в связи с: изменением учетной политики исправлением ошибок после корректировок	3400	-	-	-	-
	3410	-	-	-	-
	3420	-	-	-	-
	3500	-	-	-	-
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): до корректировок корректировка в связи с: изменением учетной политики исправлением ошибок после корректировок	3401	-	-	-	-
	3411	-	-	-	-
	3421	-	-	-	-
	3501	-	-	-	-
добавочный капитал до корректировок корректировка в связи с: изменением учетной политики исправлением ошибок после корректировок	3402	-	-	-	-
	3412	-	-	-	-
	3422	-	-	-	-
	3502	-	-	-	-
резервный капитал до корректировок корректировка в связи с: изменением учетной политики исправлением ошибок после корректировок	3403	-	-	-	-
	3413	-	-	-	-
	3423	-	-	-	-
	3503	-	-	-	-
собственные акции, выкупленные у акционеров до корректировок корректировка в связи с: изменением учетной политики исправлением ошибок после корректировок	3404	-	-	-	-
	3414	-	-	-	-
	3424	-	-	-	-
	3504	-	-	-	-

Форма 0710023 с. 4

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 18 г.	На 31 декабря 20 17 г.	На 31 декабря 20 16 г.
Чистые активы	3600	370 588 118	408 690 401	351 883 066

Генеральный директор _____
" 28 " февраля 20 19 г.

А. В. Дюков
(подпись)

Главный бухгалтер _____
О. Н. Махрезова
(подпись)



- Примечания
- 1. Увеличение/уменьшение показателя
 - 2. Увеличение/уменьшение показателя
 - 3. Увеличение/уменьшение показателя

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Отчет о движении денежных средств
за 2016 г.

Организация: ПАО "Газпром нефть"
Идентификационный номер налогоплательщика: _____
Ведение хозяйственной деятельности: Торговля оптовой торговлей нефтью и газом, нефтяными и газовыми продуктами
Организационно-правовая форма собственности: публичная акционерная компания
Общественная ответственность: общественная ответственность
Бюджет: _____ тыс. руб.

Формы по ОКВЭД: 3733004
Дата (число, месяц, год): 31.12.2016
по ОКТО: 42040241
ИНН: 5504036333
по ОКФС: 40.11
по ОКРБ/ОКРБС: 1.22.47
по ОКРМ: 304

наименование	Наименование показателя	Код	За 2016 г.	За 2017 г.
Движение потоков от текущих операций				
	Поступления - всего	4110	1 438 370 008	921 130 936
в том числе:				
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1 413 306 080	889 009 209
	прямых платежей, полученных по займам, кредитам, финансовым вкладам и иным финансовым инструментам	4112	1 586 279	1 288 909
	прочие поступления:	4113	24 462 587	29 262 542
	авансы, полученные от покупателей	4114	56 065 833	14 919 569
	от продажи иного имущества	4115	29 223	19 497
5.6	Итого поступления	4110	10 387 791	14 323 577
	Платежи - всего	4120	(2 004 008 174)	(1 389 030 415)
в том числе:				
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(1 641 828 172)	(1 140 184 627)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(23 914 322)	(12 165 197)
	платежи по договорам об оказании услуг	4123	(50 327 880)	(43 097 420)
	налоги на прибыль организации	4124	(5 622 870)	(6 233 680)
	прочие платежи:	4125	(886 877 812)	(217 454 325)
	за финансово-кредитные операции	4126	(64 444 732)	(79 279 911)
	страховые взносы	4127	(3 910 214)	(2 306 148)
	на оплату налогов	4128	(16 416 401)	(13 229 940)
	на проценты по займам	4129	(143 688)	(214 734)
	на расчеты по налогам и сборам, кроме налогов на прибыль	4130	(87 946 443)	(69 532 840)
5.6	на прочие выплаты, перечисления	4130	(72 164 115)	(52 802 836)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(865 321 246)	(477 936 459)
Движение потоков от инвестиционных операций				
	Поступления - всего	4210	279 741 360	201 826 207
в том числе:				
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых активов)	4211	283 249	157 041
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	22 956 237	
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (участий в других организациях)	4213	124 156 673	112 002 908
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг и финансовых инструментов	4214	132 862 343	87 752 858
	прочие поступления	4215	58 600	18 380
	Платежи - всего	4220	(180 252 301)	(173 340 895)
в том числе:				
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(8 067 369)	(4 166 005)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(30 057 437)	(61 771 246)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (участий в других организациях)	4223	(141 297 507)	(87 266 044)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	99 489 059	34 485 312

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

показатель	Наименование показателя	Код	За 2018 г.	За 2017 г.
Денежные потоки от финансовых операций				
	Поступления - всего	4310	1 030 430 152	929 489 577
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	1 004 279 972	859 474 696
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	28 146 121	69 991 375
	прочие поступления	4319	4 059	3 506
	Платежи - всего	4320	(474 367 155)	(446 767 688)
	в том числе:			
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(71 119 793)	(50 637 582)
	в связи с погашением (покупкой) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(306 127 163)	(385 631 043)
	прочие платежи	4329	(17 120 199)	(10 499 063)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	556 062 997	482 701 879
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	90 520 781	39 453 932
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	44 313 162	6 411 149
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	139 898 668	44 313 162
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	5 064 715	(1 851 919)

Генеральный директор

 А.В. Дюков
 (подпись)
 20 " " 2018 г.

Главный бухгалтер


 О.Н. Макрезная
 (расшифровка подписи)

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа дисциплины		

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения или ссылка на прилагаемый текст изменения	ФИО заведующего кафедрой	Подпись	Дата
1	Внесение изменений в п.п. а) Список рекомендуемой литературы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением Приложения 1.	Ширяева Н.В.		20.06.23
2	Внесение изменений в п.п. в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением Приложения 2.	Ширяева Н.В.		20.06.23

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

Приложение 1

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Список рекомендуемой литературы

Основная литература:

1. Моисеева, Е. Г. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Е. Г. Моисеева; Е. Г. Моисеева. - Финансовый менеджмент ; Весь срок охраны авторского права. - Саратов : Вузовское образование, 2017. - 559 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - Текст. - Весь срок охраны авторского права. - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>
2. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент : Учебник и практикум для вузов / Погодина Татьяна Витальевна; Погодина Т. В. - Москва : Юрайт, 2022. - 351 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/489484>

Дополнительная литература:

1. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина; Е. А. Кандрашина. - Финансовый менеджмент ; Весь срок охраны авторского права. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. - 200 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - Текст. - Весь срок охраны авторского права. - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <http://www.iprbookshop.ru/79827.html>
2. Кушу, С. О. Финансовый менеджмент : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «экономика», «менеджмент» / С. О. Кушу; С. О. Кушу. - Финансовый менеджмент ; Весь срок охраны авторского права. - Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. - 65 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - Текст. - Весь срок охраны авторского права. - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <http://www.iprbookshop.ru/79918.htm>
3. Лимитовский М.А. Корпоративный финансовый менеджмент : Учебно-практическое пособие / Лимитовский Михаил Александрович, Паламарчук Виктор Петрович, Лобанова Елена Николаевна; Лимитовский М. А., Паламарчук В. П., Лобанова Е. Н. ; отв. ред. Лобанова Е. Н. - Москва : Юрайт, 2021. - 990 с. - (Авторский учебник). - URL: <https://urait.ru/bcode/488229>
4. Незамайкин В. Н. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / Незамайкин Валерий Николаевич, Юрзинова Ирина Леонидовна; В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. - Москва : Юрайт, 2022. - 467 с. - (Бакалавр. Академический курс). - URL: <https://urait.ru/bcode/508163>
5. Румянцева Е.Е. Финансовый менеджмент : Учебник и практикум для вузов / Румянцева Елена Евгеньевна; Румянцева Е. Е. - Москва : Юрайт, 2022. - 360 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/489651>
6. Менеджмент в России и за рубежом [Электронный ресурс] : все о теории и практике управления бизнесом, финансами, кадрами.... - Москва, 2017-2020. - Выходит 6 раз в год. - Вкл. в перечень науч. изд., рек. ВАК. - URL: <https://dlib.eastview.com/browse/publication/18786>
7. Российский журнал менеджмента [Электронный ресурс] . - Санкт-Петербург, 2018-2021. - 4 раза в год. - URL: <https://dlib.eastview.com/browse/publication/79574>

Учебно-методическая литература:

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Фонд оценочных средств (ФОС)		

1. Ширяева Н. В. Финансовый менеджмент : практикум и рекомендации для самостоятельной работы студентам направления 38.03.01 Экономика / Н. В. Ширяева. - Ульяновск : УлГУ, 2022. - 122 с. - Неопубликованный ресурс. - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/13282>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный.

2. Ширяева Н. В. Финансовый менеджмент : практикум и рекомендации для самостоятельной работы студентам направления 38.03.01 Экономика / Н. В. Ширяева; УлГУ, ИЭиБ. - Ульяновск : УлГУ, 2019. - Загл. с экрана; Неопубликованный ресурс. - Электрон. текстовые дан. (1 файл : 1,73 Мб). - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/4071>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный

3. Ширяева Н.В. Финансовый менеджмент : методические рекомендации по выполнению курсовых работ студентам направления 38.03.01 Экономика / Н. В. Ширяева; УлГУ, ИЭиБ. - Ульяновск : УлГУ, 2019. - Загл. с экрана; Неопубликованный ресурс. - Электрон. текстовые дан. (1 файл : 365 Кб). - Текст : электронный. - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/2535>

Согласовано:

Главный библиотечный сотрудник Голосова М. Н. 1 МВ 01.06.2023 г.

Должность сотрудника научной библиотеки

ФИО

подпись

дата

в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Ар Медиа». - Саратов, [2023]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. Образовательная платформа ЮРАЙТ : образовательный ресурс, электронная библиотека : сайт / ООО Электронное издательство «ЮРАЙТ». – Москва, [2023]. - URL: <https://urait.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. База данных «Электронная библиотека технического ВУЗа (ЭБС «Консультант студента») : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Политехресурс». – Москва, [2023]. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.4. ЭБС Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС «Лань». – Санкт-Петербург, [2023]. – URL: <https://e.lanbook.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. ЭБС Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Знаниум». - Москва, [2023]. - URL: <http://znanium.com>. – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

2. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочная правовая система. / ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2023].

3. Базы данных периодических изданий:

3.1. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО «Научная Электронная Библиотека». – Москва, [2023]. – URL: <http://elibrary.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный

3.2. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» (Grebinnikon) : электронная библиотека / ООО ИД «Гребенников». – Москва, [2023]. – URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

4. Федеральная государственная информационная система «Национальная электронная библиотека» : электронная библиотека : сайт / ФГБУ РГБ. – Москва, [2023]. – URL: <https://нэб.рф>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

5. Российское образование : федеральный портал / учредитель ФГАУ «ФИЦТО». – URL: <http://www.edu.ru>. – Текст : электронный.

6. Электронная библиотечная система УлГУ : модуль «Электронная библиотека» АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». – URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

СОГЛАСОВАНО:

Иванов В.В.
Должность сотрудника УИТиТ

Иванов В.В.
ФИО

Иванов В.В.
подпись

01.06.2023
дата