|  |
| --- |
| 1. Финансовые ресурсы фирмы, понятие и виды. Термин «Р» - означает ден средства, ценности, запасы, возожности, источники средств доходов. ФР фирмы представляют собой ден средства, имеющиеся в её распоряжении. Эти ден средства могут направляться на развитие производства, на содержание и развитие объектов непроизводственной сферы, на личное потребление работников, а также в резерв. Ден средства, для развития производства представляют собой капитал. К – это деньги, для извлечения прибыли. Самое полное понятие капитала означает, что К – это богатство (ден ср-ва, цен бум, имущество, им права), используемое для его собственного увеличения. Источниками ФР явл: прибыль; амортизация; кредиторская задолж; ден ср-ва, полученные от продажи цен бум; вклады участников совместного предпринимательства; кредиты и ден займы; дрден поступления. |
| 2. Система показателей оценки финансового состояния фирмы. Предметом изуч ФА явл фин ресурсы и их потоки; основной целью – оценка фин состояния и выявление возможностей эффективного функционирования фирмы; главной задачей – эфф управление фин ресурсами. ФА деятельности фирмы состоит из: общий А фин сост, позволяющий проследить динамику валюты баланса, структуру активов и пассивов, имущества, запасов и затрат , сделать общий вывод; А фин устойчивости – определения платежеспособности; А ликвидности баланса – оценки способности рассчитываться по своим обязательствам; А фин коэфф, который проводится для выявления изменений фин сост за опред период; А фин результатов – оценки эфф производства и вложения средств. |
| 3. Понятие платежеспособности фирмы, ее оценка. Платежеспособность, т.е. ликвидность баланса позволяет оценить кредитоспособность фирмы, т.е. ее способность рассчитываться по своим обязательствам. Характеризуется наличием ден средств на р/с. достаточных для покрытия наиболее срочных обязательств и краткосрочных обязятельств. |
| 4. Виды финансовых планов, их хар-ка. Баланс доходов и расходов (таблица, в которой ∑ доходов должна = ∑ расходов); П денежных потоков (П притока и отока денег, т.е. план поступления денег и их расходования); Кредитный П (поступление кредитов и их погашение в намеченные сроки. Поэтому ∑ возврата кредита складывается из осн долга и %%); Кассовый П (П оборота наличных , проходящих через кассу. Составление КП и контроль за его выполнением имеет важное значение для повышения платежеспособности); Платежный календарь (П рациональной организации оперативной фин деятельности. В этом П календарно взаимосвязаны все источники поступления ден ср с расходами на осуществление деятельности. Используется для контроля за платеже- и кредитоспособностью). |
| 5. Понятие финансовой устойчивости (ФУ) фирмы и хар-ка ее показателей. Соотношение стоимости материальных ОБС и величины собственных и заемных источников их формирования определяет ФУ. Обеспеченность запасов и затрат (ЗиЗ) источниками формирования является сущностью ФУ. Наиболее обобщающим пок-лем ФУ явл излишек или недостаток источников средств для формир-ия ЗиЗ, рассчитываемый в виде разницы величины источников средств и величины ЗиЗ. Общая величина ЗиЗ равна итогу 2 раздела актива баланса. Показатели: наличие собственных ОБС (источники собственных ОБС + долгосрочные заемные средства – величина основных средств и вложений); общая величина основных источников формирования запасов и затрат (предыдущий показатель + величина краткосрочных кредитов и заемных средств) |
| 6. Хар-ка методов финансового планирования. Методы п – приемы расчета показателей. **Н**ормативный М – на основе заранее установленных норм и технико – экономических нормативов рассчитывается потребность хоз-щего субъекта в фин ресурсах и их источниках; **Р**асчетно – аналитический М – за базовый индекс принимаются изменения этого индекса в плановом периоде, а затем рассчитываются плановая величина его показателя; **Б**алансовый М – путем построения баланса достигается увязка имеющихся в наличии фин ресурсов и фактической потребности в них; **М**етод оптимизации плановых решений – разработка нескольких вариантов планового показателя, из которых выбирается наиболее оптимальный вариант; **Э**кономико – математич моделирование – позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между фин показателями и факторами, влияющими на величину этого показателя. |
| 7. Состав и планирование показателей доходной части финансового плана. Основным видом фин плана явл баланс доходов и расходов. Этот баланс представляет собой таблицу, в которой ∑ доходов должна = ∑ расходов.Расчет плана начинается с определения вида и ∑ доходов. В состав доходов включаются, прежде всего, доходы, получаемые за счет устойчивых источников собственных средств: прибыль, амортизация, отчисление в рем фонд, прирост кредиторской задолженности. В доходную часть ФП включ также ∑∑, полученные за счет кредита, если дог о кредите уже заключен. Цель составления б ДиР состоит в увязке полученных Д с необходимыми Р. при превышении Д над Р ∑ превышения направляется в резервный фонд(РФ предназначен для покрытия непредвиденных расходов |
| 8. Сущность финансовой работы на фирме. 1 – определение величины и оптимального состава имущества фирмы (активы); 2 – нахождение источников формирования этого имущества и определение их оптимального сост-ва (пассивы); 3 – организация текущего и перспективного управления фин деятельностью фирмы, которое обеспечило бы фин устойчивость и платежеспособность. |
| 9. Состав и планирование показателей расходной части финансового плана. Основным видом фин плана явл баланс доходов и расходов. Этот баланс представляет собой таблицу, в которой ∑ доходов должна = ∑ расходов. В РЧ ФП включаются все налоги, уплачиваемые из прибыли, расходы на ремонт, ден средства, направляемые в фонд накопления, потребления и резервный, погашение полученного кредита и %%. Цель составления б ДиР состоит в увязке полученных Д с необходимыми Р. при превышении Д над Р ∑ превышения направляется в резервный фонд(РФ предназначен для покрытия непредвиденных расходов |
| 10. Хар-ка факторов, влияющих на рентабельность капитала фирмы. |
| 11. Оценка уровня доходности (прибыльности) фирмы. В абсолютном выражении доходность оценивается массой полученной прибыли, а относительная с помощью показателей рентабельности. В АО рассчитывается исходя из размера дивидендов на каждую простую акцию. |
| 12. Стратегическое и оперативное управление финансами фирмы. Стратегия фин планирования (управления) означает общее направление разработки фин плана, источников поступления денег, источников прибыли. |
| 13. Влияние переменных и постоянных издержек на результаты деятельности фирмы. |
| 14. Составление плана распределения прибыли фирмы. |
| 15. Хар-ка ликвидных средств и ее оценка. Средства которые можно обратить в деньги. Оцениваются от большей к меньшей ликвидности в зависимости от скорости обращения в деньги. |
| 16. Оценка перспективной платежеспособности. Платежеспособность, т.е. ликвидность баланса позволяет оценить кредитоспособность фирмы, т.е. ее способность рассчитываться по своим обязательствам. Ликвидность опред покрытием обязательств фирмы своими активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Сравниваются наиболее ликвидные активы с наиболее срочными обязательствами и т.д. (Коэф общей ликвидности = (наиболее ликвид активы + 0,5 быстро реализуемых активов + 0,3 медленно р а + ВоА) / (наиболее срочные обязательства + 0,5 краткосрочные пассивы + 0,3 долгосрочные п + капитал и резервы). П4 – А4 = собственные ОБС |
| 17. Составление плана капитальных затрат фирмы. |
| 18. Значение внутренних резервов для формирования финансовых ресурсов фирмы. |
| 19. Источники покрытия потребности фирмы в основных и оборотных средствах. |
| 20. Влияние эффективного использования капитала на финансовые результаты деятельности фирмы. |
| 21. Сущность, роль и значение финансового планирования. План – док, показывающий перспективы развития. Финансы – жизненная сила бизнеса. ФП – это план доходов и расходов фирмы. ФП – процесс, который обеспечивает взаимоувязку показателей развития фирмы. Поэтому нельзя прогнозировать результаты бизнеса, не составив ФП. Назначение ФП: Определение и прогноз доходности бизнеса; ОиП фин потенциала бизнеса; Опред размера и сроков инвестиций, нужных для реализации идеи бизнеса; Составление прогнозов величин активов и пассивов фирмы. ФП является частью БП. Функции: Инструмент\* для разработки стратегии бизнеса и концепций его развития (); и\* для оценки нового направления хоз деятельности (); и\* для привлечения кредиторов (); и\* для привлечения партнеров () |
| 22. Хар-ка развернутого финансового плана. ФП – это документ, оформленный в виде таблицы, которая наглядно показывает объемы поступления и расходования денег в данном хоз субъекте. Как документ, обобщающий в ден выражении всю хоз деятельность и все разделы бизнес-плана, ФП включ в себя: определение и прогноз доходности представленного бизнес-плана; ОиП фин потенциала предполагаемого варианта бизнеса; определение размера и сроков инвестиций, необходимых для реализации бизнес-плана; составление прогнозов величин активов и пассивов фирмы. |
| 23. Формирование и распределение прибыли фирмы. |
| 24. Направления использования финансовых ресурсов фирмы. По степени обязательности: 1 – платежи органам финансово-банковской системы; 2 – инвестирование собственных средств в кап затраты; 3 – инвестирование в ценные бумаги, приобретаемые на рынке; 4 – на пополнение ОБС; 5 – на образование ден фондов поощирит и соц хар-ра; 6 – на благотворительность и спонсорство. |
| 25. Основные задачи финансового директора (менеджера) фирмы. Прогнозирование (Концепция фин развития. Инвестиционная программа. Предвидение изменеия фин показателей на перспективу); Планирование (Составление текущего фин плана. План фин мероприятий на короткий срок – ес, кв, год); Организация (Создание фин дирекции и ее подразделений. Положение о фин дирекции и ее подр. Нормы, нормативы, методические указания и инструкции); Регулирование (План мероприятий по устранению возможных отклонений от установленных норм, сроков, объемов ден фондов и т.п.); Координация (Расположение работ всех отделов фин дирекции и менеджеров в опред (согласованном) порядке в соотв с содержанием процесса конкретного управления); Симулирование (Порядок премирования специалистов и фин менеджеров. Дивидендная политика. Тантьема (#G0участие в прибыли. Доп вознаграждение, выплачиваемое в виде % от чистой прибыли #M12291 820001047директорам#S)); Контроль (Сбор фин и др информации. Оперативный фин анализ. Внесение корректив в фин планы и программы) |
| 26. Составление планового баланса фонда накопления. |
| 27. Определение потребности фирмы в собственных оборотных средствах. ОБС – ден ср-ва, авансированные в оборотный производственные фонды и ф обращения. Нормативный метод. Дневная потребность \* кол-во дней 1 оборота. |
| 28. Составление планового баланса фонда потребления. |
| 29. Хар-ка собственных средств фирмы. |
| 30. Формирование и распределение прибыли, остающейся в распоряжении фирмы. |
| 31. Основные правила инвестирования. **1 –** обязательно д.б. разработано несколько вариантов И проектов и по ним д.б. проведено соизмерение: результат / затраты. **2 –** т.к. одним из вариантов явл хр-ие денег в банке, то нужно сравнить результаты от хранения и от И проекта, пи этом учитывают темп инфляции. **3 –** И ср-ва имеет смысл, если рентабельность И (приб. от И / ∑ И) ▲ темпа инфляц. **4 –** существует риск и неопределенность, поэтому нужно учитывать фактор времени: ДИСКОНТИРОВАНИЕ - ∑будущ = ∑начальная \* (1 + r(норма доходности)) t (кол-во лет) r д.б. не ▼ банковского %. Кроме диск-ия для оценки эф. И проекта рассчитывается: -Срок окупаемости (период в котором исходные И (дисконт-ые) будут возвращены за счет Чприб = И / (ЧП + АМ), года; -Простая норма прибыли = Пбал / инвестиции \* 100; ∑ ежегодных затрат (метод приведенных затрат), при выборе И проекта: = Кап затраты \* Ен (коэф отдачи от кап затрат, устанавливается инвестором = Еr (гарантированная норма дох в высоконадежный КБ) + Ep (доп страховая норма, учитывающая риск вложения в И проект) + Eng (min норма доходности, ожидаемая от И проекта))+ будущая с/с от эксплуат этого проекта в год. **5 –** при выборе И проекта фирма должна выйти на рынок и изучить ЖЦ тоара от И проекта. |
| 32. Значение анализа с/с продукции для увеличения финансовых ресурсов фирмы. |
| 33. Значение устойчивых пассивов для покрытия потребности фирмы в оборотных средствах. |
| 34. Источники формирования и направления использования фонда накопления. Формируется за счет чистой прибыли после НО. Средства фонда предназнач на тех перевооружение, реконструкцию, расширение, освоение производства новой продукции, НИОКР, на строительство и обновление основных производственных фондов, освоение новой техники и технологий в действующих фирмах. Часть средств фонда используется в качестве взносов в создание инвест фондов, совместных фирм, АО и ассоциаций. За счет средств фонда финансируют главным образом кап вложения на производственное развитие, природоохранные мероприятия и т.п. При этом осуществление кап вложений за счет собственной прибыли не ▼ величину фонда. Происходит трансформация, преобразование фин средств в имущественные ценности. Фонд ▼ только при использовании его средств на погашение убытков отчетного года, а также в результате списания за счет накопительных фондов расходов, не включенных в первоначальную стоимость вводимых в эксплуатацию объектов основных фондов. |
| 35. Источники формирования и направления использования фонда потребления. Образуются для фин-ия соц развития фирмы, мат поощерения и соц защиты ее персонала. Из фонда частично покрывают расходы на содержание находящихся на балансе учреждений здравоохранения, народного образования, культуры и спорта, детсадов, а так же расходы на эти цели при долевом участии. Выплаты из фонда работникам при оказании мат помощи, приобретении проездных билетов, путевок в санатории, единовременном премировании. Отличительная особенность фонда втом, что мероприятия и расходы, финансируемые из него, не приводят к созданию нового имущества. Сам фонд создается за счет чистой прибыли (после НО). Разновидности фонда, величина нормативов для их образования и направления использования устанавливается учредит док. |
| 36. Влияние ускорения оборачиваемости оборотных средств на финансовые результаты. 1. заключается в том, что от ускорения оборач фирма может иметь ∑ ден средств высвобожденных из оборота (экономия ОБС) = - ∆Кпродолжит \* Qотч / t. 2. заключается в виде доп прироста продукции ∆Q = ∆Коборачиваемости \* ОБСбазис. Т.о. улучшение использования, как осн фондов, так и ОБС отражаетсяпрямым образом на фин результ, т.е. на ▲прибыли |
| 37. Хар-ка заемных средств фирмы. Их основу составляют краткосрочные кредиты банка, которые покрывают временную дополнительную потребность. Займы. Заемные средства привлекаются не только в виде кредитов, но и в виде кредиторской задолженности, а также прочих привлеченных средств – остатков фондов и резервов, временно не используемых по целевому назначению. |
| 38. Дополнительные источники финансовых ресурсов фирмы. Устойчивые пассивы. Курс разницы, страховое возмещение, продажа активов предприятия, продажа собственных ценных бумаг, ассигнования, средства от при холдинге, дивиденды, кратко и долгосрочный заемный капитал. |
| 39. Основные принципы финансового планирования. Научность (расчет плановых показателей должен базироваться на анализе отчетных данных, на определении перспектив развития тех или иных фин показателей. Научность планирования означает использование научно обоснованных (НО) методов расчета показателей, а также применение НО нормативов и норм); Комплексность (показатели фин плана д.б. увязаны между собой. ФП – это единое целое. Поэтому изменение одного фин пок влечет изменение др показателей и всей системы в целом); Оптимальность ( - требует наиболее рационального использования капитала и всех фин ресурсов. Этот принцип предполагает выбор одного наиболее оптимального планового решения из возможных вариантов плана) |
| 40. Влияние улучшения использования основных средств на финансовые результаты. |

24 из 40

Р\_\_\_\_\_\_\_22 / 40 = 0,55; 0,55 \* 0,55 = **0,3025**

|  |
| --- |
|  |
|  |
|  |
|  |

1. Финансовые ресурсы фирмы, понятие и виды.

2. Система показателей оценки финансового состояния фирмы.

3. Понятие платежеспособности фирмы, ее оценка.

4. Виды финансовых планов, их хар-ка.

5. Понятие финансовой устойчивости фирмы и хар-ка ее показателей.

6. Хар-ка методов финансового планирования.

7. Состав и планирование показателей доходной части финансового плана.

8. Сущность финансовой работы на фирме.

9. Состав и планирование показателей расходной части финансового плана.

10. Хар-ка факторов, влияющих на рентабельность капитала фирмы.

11. Оценка уровня доходности капитала фирмы.

12. Стратегическое и оперативное управление финансами фирмы.

13. Влияние переменных и постоянных издержек на результаты деятельности фирмы.

14. Составление плана распределения прибыли фирмы.

15. Хар-ка ликвидных средств и ее оценка.

16. Оценка перспективной платежеспособности.

17. Составление плана капитальных затрат фирмы.

18. Значение внутренних резервов для формирования финансовых ресурсов фирмы.

19. Источники покрытия потребности фирмы в основных и оборотных средствах.

20. Влияние эффективного использования капитала на финансовые результаты деятельности фирмы.

21. Сущность, роль и значение финансового планирования.

22. Хар-ка развернутого финансового плана.

23. Формирование и распределение прибыли фирмы.

24. Направления использования финансовых ресурсов фирмы.

25. Основные задачи финансового директора(менеджера) фирмы.

26. Составление планового баланса фонда накопления.

27. Определение потребности фирмы в собственных оборотных средствах.

28. Составление планового баланса фонда потребления.

29. Хар-ка собственных средств фирмы.

30. Формирование и распределение прибыли, остающейся в распоряжении фирмы.

31. Основные правила инвестирования.

32. Значение анализа с/с продукции для увеличения финансовых ресурсов фирмы.

33. Значение устойчивых пассивов для покрытия потребности фирмы в оборотных средствах.

34. Источники формирования и направления использования фонда накопления.

35. Источники формирования и направления использования фонда потребления.

36. Влияние ускорения оборачиваемости оборотных средств на финансовые результаты.

37. Хар-ка заемных средств фирмы.

38. Дополнительные источники финансовых ресурсов фирмы.

39. Основные принципы финансового планирования.

40. Влияние улучшения использования основных средств на финансовые результаты.