

АНО ВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ БИЗНЕСА»

Приложение 1
к рабочей программе
дисциплины (модуля)
ФТД.02 «Корпоративные
финансы»

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) ФТД.02 «КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»

Направление подготовки	<i>38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата)</i>
Направленность (профиль)	<i>Бухгалтерский учет, анализ и аудит</i>
Формы обучения	<i>очная, очно-заочная, заочная</i>

СОДЕРЖАНИЕ

1. Методические рекомендации по подготовке к занятиям лекционного и семинарского типа.....	2
2. Задания для самостоятельной работы обучающихся.....	3
3. Методические рекомендации по подготовке к экзамену.....	17
4. Словарь основных терминов.....	17

1. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К ЗАНЯТИЯМ ЛЕКЦИОННОГО И СЕМИНАРСКОГО ТИПА

Самостоятельная работа, являясь основным видом обучения, предполагает изучение рекомендованных литературных источников, справочных материалов (основной и дополнительной литературы) в интересах доработки конспекта лекций и подготовки к занятиям семинарского типа.

Доработку лекции целесообразно осуществлять в течение 2-3-х дней после её проведения. Для этого необходимо прочесть сделанные записи, подчеркнуть (выделить) вопросы, заголовки и основные положения лекции, тщательно изучить ключевые слова и понятия данной темы занятия. В случае необходимости следует более подробно самостоятельно рассмотреть вопросы лекции, дополнив материалом из других источников. При этом следует учесть, что конспект лекции должен максимально полно раскрывать содержание изучаемой темы.

К семинарскому и практическому занятию следует готовиться заранее. Для этого необходимо детально изучить план семинарского занятия, подобрать соответствующую литературу. Желательно по каждому вопросу семинарского занятия сделать небольшой конспект, отразив в нем ключевые моменты. В случае выбора доклада, рекомендованного на семинаре, целесообразно поставить об этом в известность преподавателя и проконсультироваться у него по поводу структуры и содержания доклада. Кроме выступления на семинаре, обучающийся должен быть готов к рецензированию докладов, сделанных одногруппниками, внесению дополнений к имеющимся выступлениям, а также к решению тестов и ситуационных (расчётных) задач.

В ходе подготовки к семинарскому и практическому занятию обучающийся должен повторить лекционный материал по данной теме, изучить рекомендованную основную и дополнительную литературу. В целях более полного усвоения учебного материала следует также изучить основные термины и вопросы для самоконтроля по данной теме. Подготовка к семинару или практическому занятию должна обеспечивать активное участие каждого обучающегося в обсуждении всех вопросов, вынесенных для рассмотрения на каждом занятии.

С целью более эффективного усвоения учебного материала обучающиеся в процессе самостоятельной работы должны использовать словарь основных терминов курса и вопросы, предназначенные для самоконтроля, а также подготовиться к решению тестов и заданий, предназначенных для проведения семинаров и практических занятий.

2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

а) при чтении лекций

Тема 1. Основы организаций и функционирования финансов корпораций в рыночной экономике

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Современная классификация юридических лиц. Коммерческие и некоммерческие организации. Особенности организации финансов корпорации. Ассоциация. Конгломерат. Консорциум. Транснациональные компании, холдинги, концерны. Финансово-промышленные группы (ФПГ). Корпоративные финансы. Структура финансов корпорации. Объединение производственного, банковского, торгового и страхового капиталов структурных подразделений корпорации. Принципы организации функции финансов корпорации.

Финансово-промышленное объединение. Денежные фонды. Объективный характер финансовых отношений. Финансовые отношения внутри предприятия. Структура финансовых ресурсов предприятий, методы их формирования. Управление финансами корпораций. Объект управления (управляемая подсистема) и субъекта управления (управляющая подсистема). Финансовая дирекция, ее отделы. Регулирование в управлении финансами. Целевые фонды денежных средств. Высший менеджмент корпорации. Кредитная стратегия корпорации.

Финансовый механизм управления. Финансовый актив. Финансовое обязательство. Операции с финансовыми инструментами. Финансовые рычаги и стимулы. Методы работы финансового механизма. Техническое обеспечение системы управления финансами.

Организация финансов корпораций. Дифференциация предприятий по видам и масштабам деятельности, организационно-правовым формам, условиям функционирования. Бухгалтерская служба. Финансовая служба. Принципы управления финансами. Организация финансовой работы. Линейно-функциональная организационная структура.

Дивизиональная организационная структура. Переход от линейно-функциональной к дивизиональной структуре. Организационная структура высшего административного аппарата. Схема управления финансами в корпорациях.

Ключевые слова: корпорация, классификация юридических лиц, функции управляющей компании, структуры финансов корпорации, принципы формирования, стратегические цели, техническое обеспечение системы управления финансами.

Задание обучающимся для самостоятельной работы.

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекций.
3. Подготовиться к семинару.

4.Подготовиться к работе на лекции по теме 2. Повторить вопросы: финансы некоммерческих организаций, структура пассива баланса предприятия. Быть готовым к обсуждению этого вопроса в ходе лекции.

Тема 2.Финансовые ресурсы корпорации

Финансовые ресурсы корпорации. Источники финансовых ресурсов. Состав финансовых ресурсов. Вложения финансовых ресурсов. Структура баланса. Долгосрочное финансирование. Краткосрочное финансирование. Привлечение средств посредством рынка ценных бумаг. Различия между коммерческим кредитом и банковским. Классификация кредитов как источников финансирования. Реинвестирование прибыли. Классификация капитала: по принадлежности предприятию, по целям использования, по формам инвестирования, по объекту инвестирования, по форме нахождения в процессе кругооборота, по форме собственности, по организационно-правовым формам, по характеру использования в хозяйственном процессе, по характеру использования собственниками, по источникам привлечения. Собственный и заемный капитал. Положительные и отрицательные особенности использования собственного капитала, заемного капитала. Уставный капитал. Стоимость капитала, вложенного в обыкновенные акции. Стоимость капитала, находящегося в привилегированных акциях. Стоимость капитала, привлеченного в виде облигаций, находится по формуле. Финансовые решения в отношении источников средств. Капитал, его рентабельность.

Ключевые слова: финансовые ресурсы, классификация кредитов, классификация капитала, управление структурой капитала.

Задание обучающимся для самостоятельной работы.

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекций.
3. Подготовиться к семинару.
4. Подготовиться к лекции по теме 3.Повторить вопрос: учет основных средств и нематериальных активов, налог на прибыль организаций. Быть готовым к обсуждению этого вопроса в ходе лекции.

Тема 3.Формирование и управление внеоборотными активами корпорации

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Активы, как экономические ресурсы корпорации. Форма функционирования активов. Материальные активы. Нематериальные активы. Финансовые активы. Характер участия в хозяйственном процессе и скорость оборота активов. Основные средства корпорации. Фактические затраты на приобретение. Переоценка объекта основных средств. Сумма дооценки. Остаточная стоимость. Первоначальная стоимость. Техническое перевооружение. Стоимость объектов основных средств. Амортизируемое имущество. Амортизируемое имущество. Срок полезного использования оборудования. Методы начисления амортизации. Уменьшаемый остаток. Планирование суммы амортизационных отчислений на плановый период. Начисленная амортизация основных средств. Основной источник финансирования

воспроизводства основных средств. Варианты финансирования ремонтов основных производственных фондов. Управление основными средствами в финансовой работе корпораций. Финансовые решения, связанные с заменой оборудования. Основания для замены основных средств. Поддержание оптимальной ликвидности структуры основных средств. Финансовые показатели использования основных средств. Относительная экономия основных фондов. Управление нематериальными активами. Первоначальная стоимость нематериальных активов (НМА). Источники доходов от использования НМА. Амортизация нематериальных активов. Деловая репутация (гудвилл).

Ключевые слова: активы, форма функционирования, оборотные активы, основные средства, амортизация, финансирование ремонтов основных средств, ликвидность активов, нематериальные активы, гудвилл.

Задание обучающимся для самостоятельной работы.

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекций.
3. Подготовиться к семинару.
4. Подготовиться к работе на лекции по теме 4. Повторить вопрос: калькуляция себестоимости продукции, налог на прибыль организаций. Быть готовым к обсуждению этого вопроса в ходе лекции.

Тема 4. Формирование и управление оборотными активами корпорации

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Кругооборот ресурсов корпорации и сущность оборотных средств. Функции оборотных средств. Основные принципы организации оборотных средств. Оборотные средства и оборотный капитал корпорации.

Состав и структура оборотных средств. Классификация оборотных средств. Оборотные производственные фонды и фонды обращения. Необходимость нормирования оборотных средств в корпорации. Методы нормирования, нормы и нормативы. Определение совокупной потребности в оборотных средствах корпорации.

Источники формирования оборотных средств корпорации. Прирост потребности в оборотных средствах и источники его покрытия. Недостаток собственных оборотных средств, причины его возникновения и возможные источники восполнения. Устойчивые пассивы, их состав и порядок определения. Использование фондов и резервов корпорации для пополнения оборотных средств. Участие заемных средств в кругообороте средств корпорации. Коммерческий и банковский кредиты. Финансовые показатели эффективности использования оборотных средств корпорации.

Кругооборот текущих активов. Циркуляционная природа текущих активов. Величина оборотных средств. Постоянный оборотный капитал. Переменный оборотный капитал. Целевая установка политики управления оборотным капиталом. Взаимосвязь между риском потери ликвидности и уровнем чистого оборотного капитала. Взаимосвязь прибыли и уровня оборотного капитала. Оптимальный уровень оборотного капитала. Политика управления оборотным капиталом. Достижение компромисса между прибылью, риском потери

ликвидности и состоянием оборотных средств и источников их покрытия. Явления, потенциально несущие в себе левосторонний риск. Недостаточность денежных средств. Недостаточность собственных кредитных возможностей. Недостаточность производственных запасов. Излишний объем текущих активов. Явления, потенциально несущие в себе правосторонний риск. Высокий уровень кредиторской задолженности. Неоптимальное сочетание между краткосрочными и долгосрочными источниками заемных средств. Высокая доля долгосрочного заемного капитала. Варианты воздействия на уровень рисков. Стратегии финансирования текущих активов. Модели поведения: идеальная; агрессивная; консервативная; компромиссная. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Денежные средства и ценные бумаги. Омертвление финансовых ресурсов. Операционный цикл. Производственный цикл. Финансовый цикл. Этапы обращения денежных средств. Определение оптимального уровня денежных средств. Трансакционный остаток. Страховой (или резервный) остаток. Инвестиционный (или спекулятивный) остаток. Компенсационный остаток денежных активов.

Ключевые слова: оборотный капитал, текущие активы, текущие пассивы, источники формирования, рабочий капитал, модели стратегии управления, денежные потоки, циклы: операционный, производственный, финансовый, кредитная и инкассационная политика.

Задание обучающимся для самостоятельной работы.

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекций.
3. Подготовиться к семинару.
4. Подготовиться к работе на лекции по теме 5. Повторить вопрос: калькуляция себестоимости продукции, налог на прибыль организаций. Быть готовым к обсуждению этого вопроса в ходе лекции.

Тема 5. Организация финансирования затрат на производство и реализацию продукции

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В конспекте обязательно должны быть раскрыты следующие вопросы:

Затраты промышленных корпораций и их экономическая классификация.

Затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг). Состав материальных затрат, расходов по оплате труда, отчислений во внебюджетные фонды, прочих затрат. Налоговые платежи и обязательные отчисления, относимые на себестоимость продукции. Внепроизводственные расходы и их состав.

Понятие себестоимости продукции, её виды. Важнейшие показатели себестоимости продукции.

Методические основы формирования себестоимости продукции в соответствии действующим законодательством о порядке планирования, учета и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг).

Основные направления корректировки затрат при определении налогооблагаемой прибыли корпорации.

Источники финансирования авансированных затрат. Структура текущих затрат на производство продукции в отдельных отраслях промышленности. Значение анализа структуры текущих затрат для контроля и выявления резервов снижения себестоимости продукции.

Методика определения планового размера затрат на производство и реализацию продукции.

Пути и резервы снижения себестоимости продукции. Методы расчета влияния различных факторов на изменение себестоимости товарной продукции. Расчет влияния роста производительности труда на снижение себестоимости продукции в планируемом году. Расчет снижения себестоимости продукции за счет повышения эффективности использования основных производственных фондов. Рациональное потребление материальных ресурсов и его значение в снижении затрат. Задачи финансовой службы корпорации в обеспечении контроля за затратами на производство и реализацию продукции.

Ключевые слова: затраты, классификация, расходы и их состав, себестоимость, источники финансирования, методика, резервы.

Задание обучающимся для самостоятельной работы.

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекций.
3. Подготовиться к семинару.
4. Подготовиться к работе на лекции по теме 6. Повторить вопрос: методы финансового планирования. Быть готовым к обсуждению этого вопроса в ходе лекции.

Тема 6. Финансовое планирование в корпорации

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В конспекте обязательно должны быть раскрыты следующие вопросы:

Роль и место финансового планирования в осуществлении хозяйственно-финансовой деятельности корпорации.

Основные направления перестройки финансового планирования. Понятие бюджетирования. Система бюджетов промышленных корпораций, порядок их разработки и исполнения.

Бизнес-план – новая форма внутрифирменного планирования производственной и коммерческой деятельности корпорации. Роль и место финансового плана в составе бизнес-плана корпорации.

Основные этапы финансового планирования в корпорации. Методы составления финансового плана.

Финансовый план корпорации, его содержание и структура, виды финансовых планов.

Порядок составления баланса доходов и расходов корпорации на основе плановых расчетов его статей. Взаимосвязь и сбалансированность доходных и расходных статей финансового плана корпорации. Шахматная ведомость как метод проверки и обеспечения сбалансированности финансового плана.

Оперативные финансовые планы промышленных корпораций: кассовый план и платежный календарь. Их назначение и методика составления.

Ключевые слова: этапы внутрикорпоративного планирования, бюджетирование, бизнес-план, этапы, финансовый план, баланс доходов и расходов, сбалансированность, шахматная ведомость, методика составления.

Задание обучающимся для самостоятельной работы.

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекций.
3. Подготовиться к семинару.
4. Подготовиться к работе на лекции по теме 7. Повторить вопрос: продовольственное обеспечение (дисциплина «Макроэкономика»). Быть готовым к обсуждению этого вопроса в ходе лекции.

Тема 7. Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В конспекте обязательно должны быть раскрыты следующие вопросы:

Особенности сельскохозяйственного производства и их влияние на организацию финансов сельскохозяйственных корпораций. Различные виды сельскохозяйственных корпораций и особенности организации финансов в них.

Состав затрат на производство и реализацию сельскохозяйственной продукции. Порядок их планирования. Основные резервы снижения себестоимости сельскохозяйственной продукции.

Особенности состава и структуры основных фондов сельскохозяйственных корпораций. Порядок начисления и использования амортизационных отчислений. Затраты по формированию основного стада и источники их финансирования.

Особенности оборотных средств сельскохозяйственных корпораций, их состава и структуры. Источники формирования оборотных средств. Методы и особенности определения потребности сельскохозяйственных корпораций в собственных оборотных средствах. Определение плановой потребности организации в оборотных средствах, вложенных в производственные запасы, незавершенное производство в растениеводстве и животноводстве и другие элементы оборотных средств.

Состав выручки от реализации сельскохозяйственной продукции и методы ее планирования. Понятие товарности хозяйства.

Прибыль сельскохозяйственных организаций и методы ее планирования. Порядок распределения и использования прибыли в сельском хозяйстве.

Рентабельность в сельском хозяйстве.

Валовой и чистый доход сельскохозяйственных корпораций, их формирование и распределение. Особенности финансового планирования в сельском хозяйстве.

Технико-экономические особенности строительного производства и их влияние на организацию финансов строительных корпораций. Финансы заказчика.

Особенности организации финансов подрядных строительных корпораций.

Состав затрат на производство строительно-монтажных работ. Смета затрат на производство, её назначение и порядок составления. Виды себестоимости в

строительстве. Методика определения планового размера на прямых и накладных расходах на производство строительного-монтажных работ предстоящий период.

Особенности состава и структуры оборотных средств подрядных организаций. Особенности определения потребности в собственных оборотных средствах, вложенных в запасы строительных материалов, конструкций и деталей, а также в незавершенное производство строительного-монтажных работ. Источники покрытия затрат по незавершенному строительному производству. Источники формирования оборотных средств подрядных корпораций. Контроль за эффективным использованием оборотных средств.

Особенности основных фондов строительных корпораций и порядок начисления амортизации на них.

Действующий порядок расчетов за строительную продукцию.

Выручка от сдачи готовой строительной продукции – основной источник финансовых ресурсов подрядных корпораций. Порядок её планирования и использования.

Прибыль подрядных корпораций. Особенности её формирования и распределения. Денежные фонды строительной корпорации.

Резервы роста прибыли. Экономия от снижения себестоимости строительного-монтажных работ, порядок её определения и использования.

Рентабельность в строительстве.

Особенности финансового планирования в строительстве.

Особенности организации финансов торговой сферы.

Особенности состава и структуры оборотных средств. Источники их формирования. Методика определения потребности в собственных оборотных средствах в торговле.

Издержки обращения торговых корпораций, методы их расчета. Основные направления снижения издержек обращения.

Валовой доход торговых корпораций, источники его формирования, определение его плановой величины.

Прибыль торговых корпораций. Особенности её формирования и использования.

Рентабельность в торговле.

Особенности финансового планирования в торговле. Особенности финансов корпораций кооперативной торговли.

Состав коммунального хозяйства. Техничко-экономические особенности отрасли и их влияние на финансы организаций коммунального хозяйства.

Эксплуатационные затраты коммунальных организаций, прямые затраты и накладные расходы. Расчет их плановых размеров.

Выручка от оказания услуг, определение ее плановой величины. Система тарифов коммунальных организаций.

Основные фонды коммунальных организаций и источники финансирования их воспроизводства.

Оборотные средства коммунальных организаций. Особенности их состава, структуры, источников формирования и определения плановой потребности. Особенности состава устойчивых пассивов коммунальных организаций.

Прибыль коммунальных организаций, особенности её распределения и использования. Особенности состава внебюджетных доходов и расходов коммунального хозяйства.

Особенности финансового плана коммунальных организаций.

Ключевые слова: особенности, состав затрат, резервы, структуры основных фондов, особенности оборотных средств, плановая потребность, состав выручки, прибыль, рентабельность, валовый и чистый доход, технико-экономические особенности, состав затрат, структуры оборотных средств, источники покрытия, источники формирования, порядок расчетов, прибыль подрядных организаций, резервы роста прибыли, особенности финансового планирования, особенности состава и структуры оборотных средств, издержки, валовый доход, прибыль, рентабельность, технико-экономические особенности, эксплуатационные затраты, выручка, основные фонды, оборотные средства, прибыль.

Задание обучающимся для самостоятельной работы.

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекций.

б) при подготовке к семинарским занятиям

В случае подготовки доклада по теме семинара обучающемуся необходимо проинформировать об этом преподавателя, группу и при необходимости проконсультироваться у преподавателя.

а) для обучающихся очной формы обучения

Семинар №1

Тема 1. Основы организации и функционирования финансов корпораций в рыночной экономике

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-3.

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1-3.

Семинар №2

Тема 1. Основы организации и функционирования финансов корпораций в рыночной экономике

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-3.

2. Ответить на вопросы теста №1. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №3

Тема 2. Финансовые ресурсы корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-3.

2. Решить задачи по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю))

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1–3.

Семинар №4

Тема 2. Финансовые ресурсы корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-3.

2. Ответить на вопросы теста №2. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю))

3. Решить задачи по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю))

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №5

Тема 3. Формирование и управление внеоборотными активами корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-2.

2. Ответить на вопросы теста №3. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю))

3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю))

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №6

Тема 3. Формирование и управление внеоборотными активами корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-3.

2. Ответить на вопросы теста №3. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю))

3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю))

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №7

Тема 4. Формирование и управление оборотными активами корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-5.

2. Ответить на вопросы теста №4. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
 3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
- Основная литература: 1.
Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №8

Тема 4. Формирование и управление оборотными активами корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-7.
 2. Ответить на вопросы теста №4. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
 3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
- Основная литература: 1.
Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №9

Тема 4. Формирование и управление оборотными активами корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-7.
 2. Ответить на вопросы теста №3. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
 3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
- Основная литература: 1.
Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №10

Тема 5. Организация финансирования затрат на производство и реализацию продукции

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-4.
 2. Ответить на вопросы теста №5. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
 3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
- Основная литература: 1.
Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №11

Тема 5. Организация финансирования затрат на производство и реализацию продукции

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-4.
2. Ответить на вопросы теста №5. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №12

Тема 6. Финансовое планирование в корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-5.
2. Ответить на вопросы теста №6. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №13

Тема 6. Финансовое планирование в корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-5.
2. Ответить на вопросы теста №2. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №14

Тема 6. Финансовое планирование в корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-4.
2. Ответить на вопросы теста №2. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №15

Тема 7. Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-5.

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №16

Тема 7. Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-4.

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

б) для обучающихся очно-заочной формы обучения

Семинар №1

Тема 1. Основы организации и функционирования финансов корпораций в рыночной экономике

Тема 2. Финансовые ресурсы корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-2.

2. Ответить на вопросы теста №1, 2. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №2

Тема 3. Формирование и управление внеоборотными активами корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-5.

2. Ответить на вопросы теста №3 (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №3

Тема 4. Формирование и управление оборотными активами корпорации

Тема 5. Организация финансирования затрат на производство и реализацию продукции

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-27.
2. Ответить на вопросы теста №4, 5. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №4

Тема 6. Финансовое планирование в корпорации

Тема 7. Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-23.
2. Ответить на вопросы теста №6. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

в) для обучающихся заочной формы обучения

Семинар №1

Тема 1. Основы организации и функционирования финансов корпораций в рыночной экономике

Тема 2. Финансовые ресурсы корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-12.
2. Ответить на вопросы теста №1, 2. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №2

Тема 3. Формирование и управление внеоборотными активами корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-5.
2. Ответить на вопросы теста №3. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №3

Тема 4. Формирование и управление оборотными активами корпорации

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-19.
2. Ответить на вопросы теста №4. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №4

Тема 5. Организация финансирования затрат на производство и реализацию продукции

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-8.
2. Ответить на вопросы теста №5. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

Семинар №5

Тема 6. Финансовое планирование в корпорации

Тема 7. Особенности организации корпоративных финансов в отдельных сферах деятельности

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить вопрос №1-23.
2. Ответить на вопросы теста №2. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)
3. Решить задачу по теме. (см. «Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)»)

Основная литература: 1.

Дополнительная литература: 1 – 3.

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К ЭКЗАМЕНУ

К экзамену необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине.

В самом начале учебного курса познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- программой по дисциплине,
- перечень компетенций, которыми обучающийся должен владеть,
- учебно-тематическим планом дисциплины,
- контрольными мероприятиями,
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами.
- перечнем экзаменационных вопросов.

Систематическое выполнение учебной работы на занятиях лекционного и семинарского типа позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

4. СЛОВАРЬ ОСНОВНЫХ ТЕРМИНОВ

А

Аваль (*фр.* aval) - вексельное поручительство, в силу которого лицо (авалист), совершившее его, принимает ответственность за выполнение обязательств векселедателем. А. представляет собой гарантийную надпись авалиста на векселе либо выдачу отдельного документа.

Аванс (*фр.* avance) - денежная сумма (или иная имущественная ценность), которая передается в счет исполнения договорного обязательства. В отличие от задатка не является способом обеспечения обязательства.

Аккредитив (от лат. *accreditivus* - доверительный) - расчетный документ в виде поручения банка покупателя банку поставщика произвести за счет специально забронированных средств оплату по товарно-транспортным документам за отгруженный товар или выплатить предъявителю определенную сумму денег.

Активы предприятия - собственность предприятия, отражаемая в активе баланса. В основном существуют три вида активов: 1) текущие активы, состоящие из денежного капитала и средств, которые могут быть быстро трансформированы в наличные деньги (обычно в течение одного года); 2) основной капитал с длительным

сроком службы, используемый предприятием при производстве товаров и услуг; 3) прочие активы, которые включают нематериальные активы, не имеющие натурально-вещественной формы, но ценные для предприятия, капиталовложения в другие компании, долгосрочные ценные бумаги, расходы будущих периодов и различные другие активы. Акцепт (от *лат.* *assertus* - принятый) - согласие плательщика на оплату расчетных и товарных документов.

Акциз (от *лат.* *accidere* - обрезать) - вид косвенного налога, взимаемого в цене товара.

Акционерный капитал - оплаченная акционерами часть капитала, вложенного в предприятие в обмен на требование участия в соответствии с вложенной долей в распределении прибылей в форме дивидендов. Вместе с нераспределенной прибылью составляет собственный капитал акционерного общества.

Акция (*фр.* *action*) - вид ценной бумаги; единица капитала, которая дает право ее владельцу на долю в распределяемой прибыли и в остаточной стоимости акционерного общества, если оно ликвидируется.

Амортизационный фонд - денежные средства, предназначенные для финансирования простого и расширенного воспроизводства основных фондов.

Амортизация (от *позднелат.* *amortisatio* - погашение) - способ возмещения капитала, затраченного на создание и приобретение амортизируемых активов путем постепенного перенесения стоимости основных фондов на производимую продукцию.

Аннуитет (от *позднелат.* *annuitas* - ежегодный платеж) - ряд или один из ряда равных по сумме платежей, уплачиваемых через равные промежутки времени. Первоначально термин означал платежи, осуществляемые один раз в год, но в настоящее время употребляется применительно к любым промежуткам времени, т.е. кварталу, месяцу и т.д. К А. относятся премии, арендная плата за недвижимость, пенсии и т.п.

Аренда - распоряжение и пользование каким-либо имуществом в течение определенного срока, оговоренного документом аренды, за плату. А. не влечет за собой изменения права собственности.

Аудиторский контроль - проведение ревизии бухгалтерских отчетов независимыми внешними аудиторскими фирмами или отдельными аудиторами, имеющими лицензию на осуществление аудиторской деятельности.

Б

Баланс - основной документ бухгалтерского учета, содержащий информацию о составе и стоимостной оценке активов и пассивов предприятия. На практике финансовое положение действующего предприятия постоянно меняется.

Периодически, через равные промежутки времени (квартал, год) предполагается, что деятельность предприятия на какой-то момент останавливается и составляется баланс на определенную дату.

Банкротство - положение предприятия, когда его обязательства превышают его активы. Процесс банкротства регулируется законом о банкротстве. В случае признания банкротства активы предприятия реализуются в пользу кредиторов.

Безналичный денежный оборот - часть денежного оборота, в котором движение денег осуществляется в виде перечислений по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований.

Биржевой курс - продажная цена ценной бумаги на фондовой бирже.

Бюджетное финансирование - предоставление в безвозвратном порядке юридическим лицам из бюджетов разных уровней и внебюджетных фондов средств для полного или частичного покрытия расходов.

Бюджетные ассигнования - средства бюджетов разных уровней, направляемые на развитие экономики, финансирование социально-культурных мероприятий, обороны страны, содержание органов государственной власти и управления.

В

Валовая выручка - совокупная сумма денежных поступлений за определенный период от реализации продукции, выполнения работ и оказания услуг.

Валовая прибыль - оставшаяся часть валового дохода после вычета амортизационных отчислений, фонда оплаты труда и социальных выплат.

Валовой доход - совокупный доход, полученный в течение определенного периода в результате распределения валовой выручки. Представляет собой разницу между валовой выручкой и стоимостью затрат на производство и реализацию продукции, выполнение работ, услуг.

Вексель - вид ценной бумаги, письменное денежное обязательство. Безусловный и бесспорный долговой документ. Различают В. простой и переводный.

Простой В. выписывает должник, переводный - кредитор.

Передача В. от одного лица другому оформляется передаточной надписью. Переводный вексель применяется в международной торговле как одно из основных средств оформления кредитно-расчетных операций.

Г

Гарантийное обязательство - форма обеспечения банковской ссуды.

Гарантия - подтверждение того, что третьей стороной будут выполнены обязательства; может относиться к определенному займу.

Государственное регулирование - законодательно оформленная система целенаправленного воздействия государства на функционирующую экономику в целях обеспечения определенных процессов, изменений экономических явлений или их связей.

Гудвилл - «цена фирмы», возникает при покупке предприятия по рыночной цене и представляет собой превышение покупной стоимостью предприятия балансовой стоимости его активов, учитывается в балансе как нематериальный актив.

Д

Дебитор - лицо, получившее продукцию или услугу, но еще не оплатившее их.

Дебиторская задолженность - счета к получению суммы, причитающейся предприятию от покупателей за товары и услуги, проданные в кредит. В балансе предприятия записываются как текущие активы.

Девальвация - официальное понижение курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам.

Демпинг - практика, используемая в международной торговле, когда товар на экспортном рынке продается по цене ниже внутренней цены данного рынка в целях подавления конкурентов или получения монополии на торговлю данным товаром либо чтобы ликвидировать временно возникший избыточный запас товара.

Денежное обращение - движение денег в качестве средства обращения и платежа, опосредующее обмен товаров и услуг в наличной и безналичной форме.

Депозит (*англ.* deposit - вклад) - денежные средства или ценные бумаги, помещаемые для хранения в кредитные учреждения и подлежащие возврату внесшему их лицу на заранее оговоренных условиях.

Дефицит - превышение доходами расходов.

Дефлятор (*англ.* deflator) - один из индексов роста цен, используется в качестве коэффициента пересчета в неизменные цены.

Диверсификация - стратегическая ориентация на создание многопрофильного производства или портфеля ценных бумаг.

Дивиденд - часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами после уплаты налогов, отчислений на расширение

производства, пополнения резервов, выплаты кредитов и процентов по облигациям и вознаграждений директорам. По привилегированным акциям он выплачивается в размере заранее установленного твердого процента от их нарицательной стоимости. По обыкновенным акциям дивиденд колеблется в зависимости от размера полученной обществом прибыли.

Добавленная стоимость - прирост стоимости, создаваемый на определенном предприятии в процессе производства продукции, выполнения работ, оказания услуг.

Доходность - отношение прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене.

Доходы будущих периодов - авансы, полученные от покупателей - сумма задолженности покупателям, оплатившим товары или услуги авансом; поставки. Иногда используют термины «отложенный доход» или «авансовые поступления».

З

Задаток - денежная сумма, выдаваемая одной из договаривающихся сторон в счет причитающихся с нее по договору платежей другой стороне в доказательство заключения договора и в обеспечение его исполнения.

Заемный капитал - капитал, получаемый за счет выпуска и размещения заемных ценных бумаг, обычно облигаций.

Залог - имущество или недвижимость, служащие частичным или полным обеспечением, гарантирующим погашение займа. В гражданском праве под залогом понимается право кредитора (залогодержателя) получать возмещение из стоимости заложенного имущества приоритетно перед другими кредиторами.

Залогодатель - лицо, которое передает имущество в залог. Им может быть как сам должник, так и третье лицо. Залогодателем имущества может быть его собственник либо лицо, имеющее право хозяйственного ведения, при условии согласия собственника.

Залогодержатель - лицо, которое принимает имущество в залог.

Затраты - издержки, возникшие в процессе производства товаров и оказания услуг в целях получения прибыли, отнесенные к данному отчетному периоду. Они включают как прямые издержки и накладные расходы, так и неоперационные издержки, например выплату процентов по кредитам. Затраты - это уменьшение собственного капитала предприятия в течение отчетного периода в результате деятельности предприятия.

И

Издержки переменные - затраты предприятия на производство и реализацию продукции, объем которых меняется пропорционально изменению объема выпуска продукции.

Издержки постоянные - издержки, не зависящие от объема производства, например, арендная плата за производственные помещения.

Издержки производства продукции - затраты предприятия на производство продукции, составляют производственную себестоимость продукции.

Издержки производства и реализации продукции - затраты предприятия на производство и реализацию продукции, составляют полную себестоимость продукции.

Инвестиции - использование финансовых ресурсов в форме долгосрочных вложений капитала для увеличения активов предприятия и получения прибыли. В мировой практике различают следующие виды инвестиций: венчурные, прямые, портфельные, аннуитет.

Инвестор - юридическое или физическое лицо, осуществляющее долгосрочное вложение капитала в целях получения прибыли.

Инновационная деятельность - деятельность, основанная на создании и использовании научно-технической продукции и интеллектуального потенциала.

Инструмент - любой вид финансового долгового обязательства.

Инфляция (от *лат.* inflatio - вздутие) - обесценение денег, проявляющееся в общем и неравномерном росте цен на товары и услуги. Различают умеренную (ползучую), галопирующую и гиперинфляцию.

Ипотека (от *греч.* hypotheke - залог, заклад) - передача в залог недвижимости, земли в целях получения кредита, называемого ипотечным.

К

Капитал - стоимость, пускаемая в оборот для получения прибыли.

Капитал оборотный - часть капитала, направляемая на формирование оборотных средств и возвращаемая в течение одного производственного цикла.

Капитал основной - часть капитала, направленная на формирование основных производственных фондов и участвующая в производстве длительное время.

Коммерческий банк - кредитная организация, имеющая лицензию на осуществление банковских операций в целях извлечения прибыли.

Коммерческий кредит - товарная форма кредита, возникающая при отсрочке платежа; долговое обязательство, оформленное векселем.

Косвенные налоги - налоги на потребление, взимаются в виде надбавки к цене товара.

Краткосрочные активы - денежная наличность и активы, которые в ближайшее время могут быть переведены в денежную форму или будут использованы в ближайшем будущем, обычно в течение года.

Краткосрочные обязательства - обязательства, срок погашения которых наступает в течение короткого промежутка времени, обычно в пределах одного года.

Кредит (от *лат.* *kreditum* - ссуда) - предоставленная ссуда в денежной или товарной форме на условиях срочности, платности, материальной обеспеченности и возвратности.

Кредитная линия - юридически оформленное обязательство банка перед заемщиком предоставить ему в течение определенного времени кредиты в пределах согласованного лимита. Преимущества кредитной линии перед разовыми соглашениями: более определенная перспектива коммерческой деятельности, экономия накладных расходов и времени.

Кредиторская задолженность - суммы, причитающиеся поставщикам за покупку у них товаров или услуг в кредит.

Курс акций, облигаций и других ценных бумаг - текущая рыночная цена ценной бумаги.

Л

Лизинг (от *англ.* *to lease* - сдавать в наем) - долгосрочная аренда машин, оборудования, транспортных средств, производственных сооружений. Арендодатель (лизингодатель) оставляет за собой права собственника. Лизинг позволяет предприятиям снизить уровень собственного капитала в источниках финансирования инвестиций.

Ликвидный - 1. Активы считаются ликвидными, если они представляют собой наличный денежный капитал или могут быть переведены в форму наличного капитала с минимальными затратами или вообще без затрат. Обычно говорят о степени ликвидности активов, которая определяется тем, насколько легко эти активы могут быть превращены в наличность. 2. Ликвидным называют предприятие, у которого работающий (оборотный) капитал составляет значительную сумму.

Ликвидность предприятия - способность в любой момент оплатить свои текущие обязательства.

Лицензия (от *лат.* *licentia* - право, разрешение) - официальное разрешение на ведение некоторых видов хозяйственной деятельности, в том числе внешнеторговых операций.

М

Маржа (курсовая разница) - банковский (биржевой, валютный) предпринимательский доход, который определяется как разница между процентами по предоставленным кредитам и процентами по используемым депозитам.

Маржинальная прибыль - дополнительная прибыль, полученная от роста объема выручки от продаж при неизменных условно-постоянных затратах.

Монополия - 1. Исключительное право (производства, торговли, промысла и т.д.), принадлежащее одному лицу, определенной группе лиц или государству.

2. Рынок, на котором для данного товара существует только один продавец (или группа продавцов, совместно принимающих решение).

Моральный износ - утрата полезности активов в результате разработки более совершенного оборудования или других причин, не имеющих отношения к физическим свойствам активов.

Н

Накладные расходы - операционные расходы, которые прямо не зависят от объема производства. К ним относятся расходы на хозяйственное обслуживание и управление предприятием. Наряду с прямыми затратами они включаются в издержки производства.

Налог - обязательный платеж, который в законодательном порядке взимается с юридических и физических лиц в строго установленных размерах и в определенные сроки.

Неликвидность - недостаток ликвидных активов. Такое положение, когда активы не могут быть быстро и легко превращены в наличные деньги.

Нематериальные активы - активы, не имеющие натурально-вещественной осязаемой формы, но ценные для предприятия – патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы, организационные расходы, деловая репутация организации.

Неустойка - определенная законом или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства. Нашим законодательством к неустойке приравнены штрафы и пеня.

Номинал - номинальная или основная стоимость (в отличие от рыночной стоимости), указанная на акции, облигации, векселе, купоне, банкноте или другом инструменте.

Номинальная стоимость акции - доля в акционерном капитале компании, обозначена на лицевой стороне акции.

Норма амортизации - процент стоимости основного капитала, который ежегодно включается в себестоимость произведенной продукции (услуг).

О

Обеспечение - личное имущество или недвижимость, служащие полным обеспечением, гарантирующим погашение займа. Также активы предприятия, закладываемые в качестве обеспечения оплаты ссуды или займа.

Облигация (от *лат.* obligatio - обязательство) - ценная бумага с фиксированным процентом, выпускаемая частными компаниями или государством. О. подлежит погашению (выкупу) в течение обусловленного при выпуске займа срока.

Оборачиваемость оборотных средств - относительный показатель, характеризующий эффективность использования оборотных средств. Определяется исходя из времени, в течение которого денежные средства совершают полный оборот, начиная с приобретения производственных запасов, нахождения их в процессе производства до выпуска и реализации готовой продукции и поступления денег на счета предприятия.

Оборотный капитал - доля капитала предприятия, вложенная в текущие активы, фактически все оборотные средства. Чистый оборотный капитал представляет собой разницу между текущими активами и текущими (краткосрочными) обязательствами.

Обслуживание долга - выплата процентов и погашение основной суммы долгов за определенный отчетный период.

Обыкновенная акция - акция, владение которой не дает права на отношение наибольшего благоприятствования при выплате дивидендов или при распределении активов в случае ликвидации акционерного общества. Права держателей обыкновенных акций в отношении доходов и активов акционерного общества удовлетворяются лишь после того, как удовлетворены все требования кредиторов и держателей привилегированных акций. Владение О. а. дает право на участие в управлении обществом по принципу: одна акция - один голос.

Оперативный лизинг - характеризуется кратко- и среднесрочными контрактами (обычно короче амортизационного периода). Согласно этим контрактам арендатор (лизингополучатель) имеет право расторгнуть контракт в любое время после соблюдения указанного в нем срока.

Опцион (от *лат.* optio - выбор) - соглашение с продавцом или покупателем, дающее право его держателю купить или продать ценные бумаги по указанной цене в течение оговоренного срока. На бирже опцион может быть куплен у дилера, и он дает право покупателю приобрести определенное количество акций по определенной цене в течение указанного времени, например опцион на три месяца. Если в течение

этого времени снижение цены превышает стоимость опциона, то дилер понесет убытки, а покупатель извлечет выгоду, и наоборот. Различают опцион на продажу, опцион на покупку и опцион, дающий право на покупку и продажу - двойной опцион.

Остаточная стоимость - разница между первоначальной стоимостью основных средств и суммой износа; сумма, которую предприятие рассчитывает получить от продажи активов (основного капитала) в конце полезного срока их службы.

Отсроченный платеж - часть согласованной цены, которая будет выплачена в заранее установленное время в будущем.

Отчетный период - определенный период в деятельности предприятия, по результатам которого составляются основные документы финансовой отчетности (например, отчет о прибылях и убытках). Документы финансовой отчетности могут подготавливаться еженедельно, ежемесячно, ежеквартально и ежегодно; в них регистрируются результаты деятельности предприятия за этот период. Для всех предприятий подготовка ежеквартальных и ежегодных отчетов является обязательной.

Очередность платежей - установленная последовательность списания средств со счета предприятия при наличии нескольких срочных и просроченных платежей и недостаточности средств для их полного погашения.

II

Патент - 1. Исключительное право на контроль над использованием изобретения, предоставляемое изобретателю на обусловленный законом срок. П. создают временные монополии, что является формой вознаграждения за изобретательскую деятельность. 2. Исключительное право пользования, производства и продажи товаров или процессов на обусловленный законодательством период. Патентные права приобретаются предприятием за плату, включающую также и расходы на оплату консультационных и юридических услуг.

Период окупаемости - время, необходимое для того, чтобы сумма, инвестированная в тот или иной проект, полностью вернулась за счет средств, полученных в результате основной деятельности по данному проекту.

Платежеспособность - способность предприятия своевременно погашать свои краткосрочные и долгосрочные денежные обязательства.

Подряд - договор, по которому одна сторона (подрядчик) обязуется на свой риск выполнить конкретную работу по заданию другой стороны (заказчика).

Полезный срок службы - период времени, в течение которого владельцу экономически целесообразно использовать объект основного капитала; необходимо отличать от физического срока службы, часто более продолжительного, когда объект основного капитала может продолжать функционировать, несмотря на моральный износ, выражающийся в неэффективной

работе, высоких эксплуатационных расходах или в выпуске устаревшей продукции. Норма амортизационных отчислений обычно определяется на основе полезного срока службы.

Портфель ценных бумаг - вложения в ценные бумаги разного вида, разного срока действия и разной ликвидности, управляемые как единое целое.

Пошлина - один из видов косвенных налогов.

Предпринимательство - деятельность, связанная с производством и реализацией продукции, выполнением работ, оказанием услуг. Носит регулярный характер, ориентирована на извлечение прибыли.

Прибыль от реализации - разница между выручкой от продаж и затратами.

Приватизация - переход собственности от государства в частные руки. Происходит путем продажи всего предприятия или доли участия (пая).

Привилегированная акция - акция, дающая владельцу преимущественные права по сравнению с держателем обыкновенной акции на получение дивидендов сразу после выплаты процентов по облигациям и займам. Обычно имеет ограниченный фиксированный размер дивидендов и не имеет права голоса.

Принципы кредитования - срочность, платность, возвратность и материальная обеспеченность кредита.

Перспектив эмиссии - документ, содержащий необходимую информацию о выпуске ценных бумаг, подлежащих регистрации в установленном порядке.

Р

Резервный фонд - целевой источник, создаваемый за счет регулярных отчислений от прибыли предприятия. Эти средства должны находиться в высоколиквидных активах.

Ремонтный фонд - целевой источник финансирования ремонта основных производственных фондов. Создается за счет ежемесячно относимых на себестоимость продукции отчислений по утвержденным предприятием нормативам.

Рентабельность - относительный показатель эффективности производства, выражающий степень доходности выпускаемой продукции.

Рисковый капитал - долгосрочные инвестиции, вложенные в ценные бумаги или предприятия с высокой или относительно высокой степенью риска, в ожидании чрезвычайно высокой прибыли.

Рынок - взаимодействие продавцов и покупателей для определения цены и необходимого количества товара и услуг. Некоторые рынки, например фондовая биржа, имеют определенное место, другие рынки могут существовать с помощью телефонной связи или компьютерной сети.

Рыночная стоимость - сумма, которую можно получить при продаже активов (собственности) на рынке.

Рыночная экономика - экономика, в которой ответы на вопросы, касающиеся производства и распределения ресурсов, определяются главным образом спросом и предложением на рынке. Соотношение предложения товара и услуг со стороны производителей и спроса со стороны населения определяет уровень цен и количество различных товаров и услуг на рынке.

С

Свободная рыночная экономика - такая экономическая система, в которой распределение ресурсов определяется не государством, а решениями, принимаемыми на уровне отдельных предпринимателей или предприятия.

Свободный рынок - рынок, на котором государственное регулирование не оказывает никакого влияния на соотношение спроса и предложения.

Себестоимость продукции - суммарные расходы на производство и реализацию продукции.

Сертификат на владение акциями - свидетельство, подтверждающее право собственности на акции.

Собственность - правоотношения, возникающие по поводу владения, пользования и распоряжения имуществом.

Срочный депозит - вклад денежных средств на счет в банке на определенный срок, который устанавливается при открытии счета.

Страхователь - физическое или юридическое лицо, вступающее в отношения со страховщиком, уплачивающее страховые взносы и имеющее в соответствии с законом или на основании договора право получить страховое возмещение или страховую сумму при наступлении страхового случая.

Страховая сумма - сумма, в пределах которой страховщик обязуется выплачивать страховое возмещение для покрытия ущерба вследствие страхового случая.

Страховой случай - событие, при наступлении которого в силу закона или договора страховщик обязан выплатить страховое возмещение.

Страховщик - юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией и имеющее лицензию на осуществление страховой деятельности.

Т

Тариф - разновидность цены, применяемой при расчетах за коммунальные, транспортные, бытовые и другие услуги.

Товар - продукт труда, предназначенный для продажи и удовлетворяющий определенные потребности. Товар может быть представлен реальным, т.е. осязаемым продуктом, или услугами, т.е. неосязаемым продуктом.

Товарная биржа - специально организованный рынок, где продаются и покупаются массовые товары. На товарной бирже могут заключаться как сделки спот (поставка наличного товара немедленно или в очень короткие сроки), так и сделки на поставку в определенном месте и к определенному сроку в будущем (форвардные контракты), а также фьючерсные контракты.

Торговая наценка - часть розничной цены, обеспечивающая возмещение текущих затрат и получение прибыли розничными торговыми предприятиями.

Трастовые операции - доверительные операции банков по управлению имуществом и выполнению иных услуг в интересах и по поручению клиента.

Точка безубыточности - объем или уровень операций, при котором совокупный доход равен совокупным издержкам.

У

Убытки - суммы утраченных активов по различным причинам, например потери, кражи, неэффективная производственная деятельность.

Учетная ставка Центрального банка РФ - процентная ставка, устанавливаемая Центральным банком при предоставлении кредитов коммерческим банкам.

Ф

Факторинг (от *англ.* factor - посредник) - разновидность финансовых операций, при которых банк или специализированная компания приобретает денежные требования на должника и сама взыскивает долг в пользу кредитора (продавца) за определенное вознаграждение.

Финансовый отчет - отчет, дающий информацию о финансовом положении предприятия, о его доходах, издержках и чистой прибыли, использовании финансовых ресурсов за определенный период времени.

Финансовый рынок - рынок, на котором обращаются капиталы и кредиты. Финансовый рынок подразделяется на рынок краткосрочного капитала и рынок долгосрочного ссудного капитала.

Финансовые коэффициенты - относительные показатели финансового состояния предприятия, используемые при анализе финансовой деятельности.

Финансовый лизинг - характеризуется длительным сроком контракта (от 5 до 10 лет) и амортизацией всей или большей части стоимости оборудования.

Фактически финансовый лизинг представляет собой форму долгосрочного кредитования.

Фонд возмещения - целевой источник финансирования простого воспроизводства.

Фонд накопления - целевой источник финансирования расширенного воспроизводства, использование которого увеличивает активы предприятия.

Форфейтинг (от *англ.* forfeiting - отказ от прав) - банковская операция по приобретению финансовым агентом коммерческого обязательства заемщика (покупателя, импортера) перед кредитором (продавцом, партнером).

Х

Хеджирование (от *англ.* to hedge - ограждать) - различные методы страхования рисков либо уменьшения риска путем заключения противоположной сделки.

Холдинговая компания - компания, контролирующая другие компании за счет того, что имеет контрольный пакет акций этих компаний.

Ц

Ценная бумага - 1. Финансовый инструмент в виде денежного документа, передающего его владельцу право на долю в имуществе и получение дохода с него. 2. Денежный документ, свидетельствующий о предоставлении займа и правах кредитора.

Ч

Чек - один из видов ценных бумаг, содержащий приказ владельца чека (чекодателя) о выплате определенному лицу или предъявителю чека (чекодержателю) указанной в нем суммы.

Чистая прибыль - прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после вычета налогов из прибыли.

Э

Эмиссия капитала - выпуск ценных бумаг для дальнейшего размещения среди потенциальных инвесторов для финансирования инвестиционных затрат (капиталовложений).