

АНО ВО «Межрегиональный открытый социальный институт»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой экономики и менеджмента

 А.Н. Петрова

Протокол заседания кафедры

№ 1 « 29 » 08 2017 г.

**Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

Учебная дисциплина «Финансовое оздоровление компании»

Образовательная программа 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент

Йошкар-Ола
2017

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.
3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. – оценочные средства для текущего контроля; – оценочные средства для промежуточной аттестации.
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

В процессе освоения образовательной программы обучающиеся осваивают компетенции указанные в федеральных государственных образовательных стандартах высшего образования, сопоставленные с видами деятельности. Освоение компетенций происходит поэтапно через последовательное изучение учебных дисциплин, практик, подготовки ВКР и других видов работ предусмотренных учебным планом АНО ВО МОСИ.

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Номер этапа очная/заочная форма
1	ПК-2	владением различными способами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций на основе современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде	3/4
2	ПК-3	владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности	5/4
3	ПК-5	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений	3/3
4	ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	3/4

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Этапами формирования компетенций обучающихся при освоении дисциплины являются последовательное изучение содержательно связанных между собой разделов (тем) учебных занятий. Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации позволяют определить уровень освоения компетенций обучающимися.

Перечень оценочных средств

№ п/п	Коды компетенций и планируемые результаты обучения		Оценочные средства	
			Наименование	Представление в ФОС
1	ПК-2	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций в процессе осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению предприятия; - современные технологии управления персоналом, в том числе в межкультурной среде в процессе осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению предприятий. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> разрешать конфликтные ситуации при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций на основе современных технологий управления 	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов.	Устный опрос Перечень практических задач, кейс-задач Тематика рефератов

		<p>персоналом, в том числе в межкультурной среде в процессе осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению предприятий.</p> <p>Владеть: методами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций на основе современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде в процессе осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению предприятий.</p>		
2	ПК-3	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы российского законодательства несостоятельности (банкротстве), правовое содержание финансового оздоровления; - существующие подходы к оценке финансового состояния предприятия, методики диагностики экономического состояния неплатежеспособного предприятия; - типовые методики финансового анализа. 	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов.	<p>Устный опрос</p> <p>Перечень практических задач, кейс-задач</p> <p>Тематика рефератов</p>

		<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать финансовую отчетность в качестве источника информации для анализа и контроля процедуры финансового оздоровления, применять методы диагностики платежеспособности крупных экономически и социально-значимых организаций; - проводить стратегический анализ организации для определения финансового состояния и вероятности банкротства. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками стратегического анализа; - методами диагностики причин возникновения кризисной ситуации в компании; - навыками оценки финансово-хозяйственной деятельности компании. 		
3	ПК-5	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - сущность финансового оздоровления компании; - основные цели, задачи финансового оздоровления компании; - особенности стратегического планирования мероприятий по 	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов.	Устный опрос Перечень практических задач, кейс-задач Тематика рефератов

		<p>осуществлению финансового оздоровления компании;</p> <p>- методику финансового оздоровления компании;</p> <p>Уметь:</p> <p>- анализировать процесс финансового оздоровления компании;</p> <p>- своевременно обобщать и анализировать стратегическую информацию для постановки цели финансового оздоровления компании и выбора путей ее достижения.</p> <p>Владеть:</p> <p>- навыками формирования стратегических целей, стратегического планирования мероприятий по осуществлению финансового оздоровления компании.</p>		
4	ПК-15	<p>Знать:</p> <p>- источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка.</p> <p>Уметь:</p> <p>- анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации.</p> <p>Владеть:</p> <p>- методами инвестиционного</p>	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов.	Устный опрос Перечень практических задач, кейс-задач Тематика рефератов

		анализа и анализа финансовых рынков.		
--	--	---	--	--

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Текущая аттестация по дисциплине «Финансовое оздоровление компании»

Студенты образовательной программы 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент проходят текущую аттестацию в 7,8/9 семестре.

Оценочные средства текущего контроля:

- устный опрос,
- практические задания;
- кейсы;
- реферат.

Основные виды оценочных средств по темам представлены в таблице

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Диагностика финансово-экономического состояния неплатежеспособного компании.	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-15	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов
2.	Методологическая база финансового оздоровления компаний и ее информационное обеспечение.	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-15	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов
3.	Государственное регулирование процессов финансового оздоровления компаний.	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-15	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов
4.	Особенности управления активами неплатежеспособной компании.	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-15	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов
5.	Разработка стратегии и тактики финансового оздоровления компании.	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-15	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов

6.	Инвестиции при финансовом оздоровлении компании.	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-15	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов
7.	Организация работы по финансовому оздоровлению компании.	ПК-2, ПК-3, ПК-5, ПК-15	опрос по темам занятий, решение практических заданий и кейсов, подготовка рефератов

Вопросы для устного опроса

Тема 1. Диагностика финансово-экономического состояния неплатежеспособного компании.

1. Что понимается под диагностикой финансово-экономического состояния неплатежеспособности предприятия?

2. Что понимается под неплатежеспособностью предприятия?

3. Какие модели диагностики банкротства предприятия вам известны?

1. Финансовое оздоровление в широком смысле – это комплекс мер, связанных с предупреждением и преодолением финансовых затруднений различного уровня в деятельности предприятия. Как может быть обозначен источник финансовых затруднений?

2. Известны ли Вам примеры организаций, для которых экономический кризис 2008 года стал источником развития и роста?

3. Приведите пример международного кризиса, странового кризиса.

4. Опишите механизм: как приведенный Вами международный кризис влияет на деятельность отдельного предприятия?

5. Опишите механизм: как приведенный Вами страновой кризис влияет на деятельность отдельного предприятия?

6. Приведите пример известного Вам предприятия, испытывающего финансовые трудности в результате внутренних причин?

7. Как известно государственный долг США в начале 2012 года превысил ВВП страны (15,17 трлн. Долл.). В чем, на Ваш взгляд, заключается опасность развития кризисной ситуации для предприятий США?

8. Как может быть классифицирован кризис зоны Евро, инициированный в Греции Италии и Испании, на Кипре?

9. Какие меры, по Вашему мнению, следовало предпринимать руководителям экономики РФ для снижения эффекта кризиса, связанного с переходом от плановой экономики к рыночной?

10. В какой стадии согласно теории длинных волн Кондратьева находится мировая экономика в настоящее время?

11. Какая отрасль на ваш взгляд является локомотивом развития современной экономики? Какая отрасль может стать локомотивом экономики через 50 лет?

12. Когда согласно теории цикличности следует ждать следующего кризиса?

13. Как связаны потребление товаров и услуг населением США и вероятность мирового экономического кризиса?

14. Мировые рынки энергетических товаров, товаров роскоши и предметов первого потребления различным образом связаны с фазами цикличности мировой экономики. Опишите механизм данных взаимосвязей.

15. Назовите цель государственного вмешательства в экономику в период кризиса и в период роста экономики?

16. К какому экономическому эффекту приводит увеличение ставок налогообложения в период экономического подъема? В период экономического кризиса?

17. К какому экономическому эффекту приводит увеличение расходов бюджета в период экономического подъема? В период экономического кризиса?

18. К какому экономическому эффекту приводит сокращение денежной массы в период экономического подъема? В период экономического кризиса?

19. К какому экономическому эффекту приводит сокращение государственных инвестиций? В период экономического кризиса?

20. Каких целей достигает государство, повышая ставку рефинансирования? В чем заключается эффект для экономики?

Тема 2. Методологическая база финансового оздоровления компаний и ее информационное обеспечение.

1. Какова методологическая база финансового оздоровления компаний и ее информационное обеспечение?

2. Дайте понятие кризису в социально-экономическом развитии, каковы причины его возникновения?

3. Чем определяется продолжительность экономического кризиса?

4. Каковы современные тенденции динамики экономических кризисов?

Тема 3. Государственное регулирование процессов финансового оздоровления компаний.

1. Каков механизм нормативно-законодательного регулирования кризисных ситуаций?

2. Какова процедура признания предприятия банкротом?

3. Каким образом государство участвует в регулировании процессов финансового оздоровления компаний?

4. К какому экономическому эффекту приводит сокращение денежной массы в период экономического подъема? В период экономического кризиса?

5. К какому экономическому эффекту приводит сокращение государственных инвестиций? В период экономического кризиса?

6. Каких целей достигает государство, повышая ставку рефинансирования? В чем заключается эффект для экономики?

7. Каких целей достигает государство, покупая валюту на валютном рынке?

8. Какой курс валюты завышенный или заниженный выгоден для отечественных предприятий-экспортеров?

9. Может ли и в каких целях государство национализировать частные предприятия?

10. Известны ли Вам современные примеры подобного прямого вмешательства государства в экономику?

11. В чем заключается контрольная функция государства применительно к финансово несостоятельным предприятиям?

12. Кто управляет предприятием в период его банкротства?
13. Каковы возможные последствия банкротства для собственников предприятия?
14. Обязательно ли компания будет ликвидирована в процессе банкротства?

Тема 4. Особенности управления активами неплатежеспособной компании.

1. Какой должна быть стратегия и тактика современного предприятия?
2. Как рационально организовать финансовую деятельность предприятия, чтобы обеспечить его дальнейшее процветание?
3. Как повысить эффективность управления финансовыми ресурсами?
4. В чем состоит особенность управления активами неплатежеспособной предприятия?

Тема 5. Разработка стратегии и тактики финансового оздоровления компании.

1. Какие примененные на практике эффективные стратегии и тактики финансового оздоровления компании вам известны?
2. Каково содержание антикризисной диагностики организации и ее окружения?
3. Какие существуют подходы к оценке бизнеса предприятия, находящегося в кризисе?
 1. Какие переменные внешней среды, определяющие ее динамику, выделяют?
 2. Назовите потенциальные «центры повышенной опасности» в деятельности предприятия?
 3. К каким мерам финансового оздоровления – оперативным или стратегическим относится на Ваш взгляд разделение предприятия на ряд самостоятельных бизнес-единиц?
 4. К каким мерам финансового оздоровления – оперативным или стратегическим относится на Ваш взгляд продажа или консервация нерентабельного оборудования?
 5. К каким мерам финансового оздоровления – оперативным или стратегическим относится на Ваш взгляд переориентация на других поставщиков товаров?
 6. К каким мерам финансового оздоровления – оперативным или стратегическим относится на Ваш взгляд подписание соглашений о рассрочках оплаты кредиторской задолженности?
 7. К каким мерам финансового оздоровления – оперативным или стратегическим относится на Ваш взгляд подписание приобретение оборудования за счет лизинговых контрактов?
 8. В чем заключаются финансовые риски в деятельности предприятия? Как они могут быть ограничены?
 9. Как можно сохранить высокий уровень платежеспособности предприятия?
 10. Как предприятию следует поддерживать надлежащий уровень ликвидности?
 11. В чем заключаются риски контрагентов в деятельности предприятия?
 12. В чем заключаются производственные риски в деятельности предприятия? Как они могут быть ограничены?

Тема 6. Инвестиции при финансовом оздоровлении компании.

1. В чем состоит роль привлечения инвестиций при финансовом оздоровлении компаний?
2. Какие ключевые элементы антикризисного финансового управления выделяются и каковы процессы организации АКФУ?
3. Внешнее наблюдение за финансово несостоятельным предприятием вводится по решению суда или по решению кредиторов?
4. Какова минимальная сумма иска, необходимая для подачи заявления о банкротстве юридического лица?

5. Как принимается решение о способе банкротства финансово несостоятельного предприятия?
6. Какова цель финансового оздоровления предприятия в процедуре банкротства? Когда процедура финансового оздоровления несостоятельного предприятия считается завершенной?
7. Кто управляет предприятием в период его финансового оздоровления?
8. Назовите с какой целью проводится финансовый анализ предприятий, испытывающих финансовый затруднения?
9. Что на Ваш взгляд является более ликвидным – запасы предприятия или дебиторская задолженность?
10. Верно или неверно утверждение: коэффициент срочной ликвидности, как правило, меньше коэффициента текущей ликвидности?
11. Какой коэффициент у компании больше срочной, текущей или абсолютной ликвидности?
12. Как распродажа запасов влияет на срочную и текущую ликвидность фирмы?
13. Как привлечение долгосрочного банковского кредита для расплаты с текущими поставщиками влияет на текущую ликвидность фирмы?
14. Каким образом растущая инфляция влияет на точность и достоверность финансовых отчетов производственной компании?

Тема 7. Организация работы по финансовому оздоровлению компании.

1. Что представляет собой бенчмаркинг в роли средства антикризисной диагностики?
2. Какие стратегии предотвращения развития кризиса выделяют?
3. Какие потенциальные проблемы АКФУ выделяют? В чем состоят превентивные меры их разрешения?
4. Что относится к факторам, определяющим выбор стратегии восстановления?
5. Какие этапы организации работы по финансовому оздоровлению предприятия выделяют?
6. С чего должен начинаться риск-менеджмент на предприятии?
7. Что должен сделать риск-менеджер первым «оценить возможные последствия реализации рисков» или «внедрить стратегии ограничения рисков, предотвращающих их развитие»?
8. Входит ли система внутреннего контроля в систему управления рисками на предприятии? В чем заключается ее роль?
9. Как следует поступить антикризисному управляющему на предприятии, испытывающем финансовые трудности, если предприятие обладает значительным уровнем запасов, приобретенных впрок?
10. Приведите пример предприятия, преодолевшего кризис в результате инновационной деятельности.
11. Какие факторы, на Ваш взгляд, влияют на доступность инновационных идей для предприятий в состоянии кризиса?
12. В каких областях целесообразно сосредоточить затраты на инновационную деятельность предприятиям, испытывающим финансовые затруднения?
13. В каких отраслях, на Ваш взгляд, целесообразно сосредоточить государственную поддержку инновационной деятельности в России?
14. В чем, на Ваш взгляд, заключается специфика инвестиционных проектов, которые предприятие может реализовывать, находясь в кризисном состоянии?
15. Как повышенный уровень рисков, связанных с реализацией инвестиционных проектов на кризисном предприятии, отражается в расчете эффективности проекта?

16. В какой форме Банк-Кредитор получает компенсацию за риски кредитования ненадежного заемщика?

17. Назовите наиболее легко доступный источник краткосрочных средств для предприятий, испытывающих финансовые затруднения?

18. В чем заключаются достоинства лизингового финансирования для предприятий, испытывающих финансовые затруднения?

19. Какие меры может применять менеджер предприятия в кризисном состоянии, если его задача – нормализовать структуру капитала компании?

Средство оценивания: устный опрос

Шкала оценивания:

– оценка «отлично» выставляется студенту, если студент не только глубоко и прочно усвоил весь программный материал, но и проявил знания, выходящие за его пределы, почерпнутые из дополнительных источников (учебная литература, научно-популярная литература, научные статьи и монографии, сборники научных трудов и интернет-ресурсы и т. п.); умеет самостоятельно обобщать программный материал, не допуская ошибок, проанализировать его с точки зрения различных школ и взглядов; увязывает знания с практикой; приводит примеры, демонстрирующие глубокое понимание материала или проблемы;

– оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно его излагает, увязывает с практикой, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы;

– оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если студент усвоил только основной программный материал, но не знает отдельных положений, в ответе допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала;

– оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки.

Перечень тем рефератов по курсу «Финансовое оздоровление компании»

1. Антикризисная инвестиционная стратегия предприятия.
2. Ассортиментная политика в целях оздоровления предприятия.
3. Внутрифирменный анализ финансового состояния предприятия.
4. Государственная поддержка неплатежеспособных предприятий.
5. Государственные органы антикризисного управления.
6. Диагностика причин возникновения кризисной ситуации на предприятии.
7. Комплексный подход к диагностике несостоятельности предприятия.
8. Добровольное признание несостоятельности.
9. Инновации в антикризисном управлении.
10. Кадровая политика предприятия в целях избежания кризиса.
11. Контроллинг в системе антикризисного управления предприятием.
12. Механизм государственного регулирования кризисного состояния предприятий.
13. Механизм диагностики финансового состояния предприятия.
14. Организационно-производственный менеджмент неплатежеспособного предприятия.
15. Организационные аспекты деятельности внешнего управляющего и членов его команды.
16. Организационные аспекты деятельности конкурсного управляющего и членов его команды.
17. Организационный механизм ликвидации предприятий.
18. План внешнего управления.

19. Политика управления персоналом в условиях смены стратегии предприятия.
20. Порядок продажи государственных предприятий-должников.

Средство оценивания: реферат

Шкала оценивания:

Реферат оценивается по 100-балльной шкале.

Баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

86-100 баллов – «отлично»;

70- 85 баллов – «хорошо»;

51-69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 51 балла – «неудовлетворительно».

Критерии	Показатели
1. Новизна реферированного текста. Максимальная оценка – 20 баллов	– актуальность проблемы и темы; – новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.
2. Степень раскрытия сущности проблемы. Максимальная оценка – 30 баллов	– соответствие плана теме реферата; – соответствие содержания теме и плану реферата; – полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с историческими источниками и литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.
3. Обоснованность выбора источников и литературы. Максимальная оценка – 20 баллов.	– круг, полнота использования исторических источников и литературы по проблеме; – привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов, интернет-ресурсов и т. д.).
4. Соблюдение требований к оформлению. Максимальная оценка – 15 баллов.	– правильное оформление ссылок на использованные источники и литературу; – грамотность и культура изложения; – использование рекомендованного количества исторических источников и литературы; – владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; – соблюдение требований к объему реферата; – культура оформления: выделение

	абзацев, глав и параграфов
5. Грамотность. Максимальная оценка – 15 баллов.	– отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль.

Практические задания

1. С помощью модели Алтмана оцените вероятность банкротства предприятий.

	Фирма А	Фирма Б	Фирма В	Фирма Г	Фирма Д
Рентабельность активов	-0,02	-0,1	0,05	0,08	0,1
Оборачиваемость активов	1,2	0,8	1,5	1,5	2,1
Отношение СК/ЗК	0,33	0,3	0,5	1	0,8
Отношение Прреинв/Активы	0	0	0,05	0,14	0,12
Доля собств.Об.средств в активах	-0,1	0,14	0,22	0,2	0,15

2. Фирма ЗАО «Транспортер» сократила оперативный персонал в 2013 году на 10% для поддержания текущего уровня рентабельности. Явных проявлений кризиса в ЗАО «Транспортер» нет. Стоит ли менеджменту компании заниматься финансовым оздоровлением предприятия? Обоснуйте Ваш ответ.

3. Группа компаний «Мегасток» значительно сократила инвестиционную программу в результате кризиса 2008 года, для того чтобы денежный поток предприятия оставался достаточным для оплаты процентов по заимствованиям в валюте. Есть ли основания менеджменту заниматься финансовым оздоровлением предприятия?

4. Омский танковый завод в период кризиса 90-х годов производил ж.д. вагоны, но к началу 2000-х оказался финансово несостоятелен. Команда управленцев из государственной корпорации «Ростехнологии» планирует финансовое оздоровление предприятия. На каких потенциальных конкурентных преимуществах может быть построена программа финансового оздоровления Омского завода?

5. Усилия по финансовому оздоровлению вагоно-ремонтного депо в г.Моршанск решили сосредоточить в области сокращения затрат. Какие практические шаги, на Ваш взгляд, будут присутствовать в программе финансового оздоровления депо?

Тема: Государственное регулирование процессов финансового оздоровления компаний.

Кейс «Европейская грузовая компания»

Вы назначены главой команды консультантов, которую ОАО «Европейская грузовая компания» привлекла для разработки мер по восстановлению рентабельности текущей деятельности.

ОАО «Европейская грузовая компания» является одной из крупнейших частных экспедиторских компаний в РФ и обладает парком собственных грузовых вагонов в 60 000 единиц. В период активного роста рынка железнодорожных перевозок с 2003 по 2008 год общество приобрело большую часть своего вагонного парка с помощью заемных финансовых ресурсов.

Падение объемов перевозок в результате кризиса 2008г. значительно отразилось на деятельности компании. Вам предоставлена отчетность ОАО «ЕГК»

Баланс ОАО «ЕГК» на 31 марта 2009 г. согласно МСФО, млрд. рублей

	31.12.2008	31.03.2009
АКТИВЫ		
- основные средства	34,25	34,35
- финансовые вложения	12,55	8,10
- дебиторская задолженность	6,40	11,55
-денежные средства	0,23	0,05
	<u>53,40</u>	<u>54,05</u>
ПАССИВЫ*		
- капитал и резервы	16,05	7,35
- заемные средства	32,48	41,55
в том числе приведенные обязательства по договорам финансового лизинга	23,90	32,65
- кредиторская задолженность	4,90	5,10
	<u>53,43</u>	<u>54,05</u>

* - стоимость собственного капитала составляет 10% годовых, средневзвешенная стоимость заемного капитала составляет 15% годовых.

Отчет о финансовых результатах ОАО «ЕГК» на 31 марта 2009 г. согласно МСФО, млрд. рублей

	2008 г.	1 кв. 2009г.	1 кв. 2008г.
Выручка	16,50	2,58	3,69
Себестоимость	(10,10)	(1,94)	(2,28)
Валовый доход	6,40	0,65	1,41
Маркетинговые расходы	(0,55)	(0,14)	(0,13)
Амортизация осн. Средств	(1,32)	(0,35)	(0,32)
Операционный доход	4,53	0,15	0,96
Другие доходы	0,71	0,18	0,16
Процентные расходы	(2,47)	(0,64)	(0,32)
Прибыль до налогообложения	2,77	(0,31)	0,80
Налог на прибыль	(0,66)		(0,19)
Чистая прибыль	2,11		0,61

1. С помощью анализа финансового состояния предприятия выделите факты, демонстрирующие ухудшение финансового состояния «ЕГК».
2. Сформулируйте, в каких направлениях предприятию следует сосредоточить усилия по выходу из кризиса?

Тема: Особенности управления активами неплатежеспособной компании.

Практические задания

1. Сеть продуктовых магазинов «МосМарт» в 2007 году с легкостью получила значительные краткосрочные кредиты, которые направила на финансирование долгосрочных инвестиций в собственное развитие. Какие риски реализовались в деятельности предприятия в результате кризиса 2008-09 годах, когда наступил срок возврата кредитов?

2. В чем заключается опасность не соблюдения срочности инвестиционного проекта, и ресурсов, привлеченных для его реализации?

3. Предприятие «Русское море» рассматривает инвестиционный проект по модернизации упаковочной линии морепродуктов. В Банке финансовому менеджеру предлагают альтернативные варианты финансирования - кредит под 14% годовых или лизинг под 12% годовых. Чем обусловлены различия в ставках заимствования?

4. Предприятие «Паромщик» было основано гражданином Петровым в 1994 году. За годы существования компания накопила собственный капитал в 10 млн. рублей, никогда не привлекая кредитов. Чистая прибыль за 2013 год составила 2 млн. рублей.

Гражданин Петров размышляет, если ему взять кредит в 10 млн. рублей в 2014 году он заработает только на них еще 2 млн. рублей, а проценты по кредиту составят лишь 1 млн. рублей. Что Вы посоветуете гражданину Петрову?

5. Что произойдет, если в результате каких-то событий бизнес компании «Паромщик» принесет нулевой финансовый результат в 2014 году?

6. Зная, что в США приемлемым уровнем лeverеджа считается 50-60%, то в Японии – 90-95%. Как Вы оцените подверженность данных предприятий кризисным явлениям?

7. Предприятие «РейлКарго» нуждается в финансовом оздоровлении. Структура основного и оборотного капитала у предприятия искажены. Регулярный дефицит денежных средств привел к задержкам к выплате заработной платы, и неоплате планового ремонта основных средств. С чего начинать финансовое оздоровление предприятию «РейлКарго»?

8. Рассчитайте период оборота денежных средств на предприятии, если Вам известно, что период обращения запасов составляет 63 дня. Средняя отсрочка погашения кредиторской задолженности 45 дней. Средняя отсрочка погашения дебиторской задолженности 28 дней.

9. Если клиенты предприятия задерживают оплату за продукцию, как это отражается на состоянии предприятия? Какие методы может использовать предприятие, чтобы ускорить взаиморасчеты с покупателями?

10. Каким образом искажается период оборота денежных средств на предприятии, испытывающем финансовые затруднения?

11. Структура оборотных активов РКК «Энергия» выглядит следующим образом.

Наименование статьи	Сумма, млн. р.
Запасы	510
Готовая продукция	842
НДС	124
Дебиторская задолженность	290
Краткосрочные вложения	180
Денежные средства	14

Если Ваша задача сократить оборотные активы, с каких статей Вам следует начать?

Кейс Сухогруз «Голден Вингс»

Традиционно покупки судов финансируются частично за счет собственных средств и частично за счет заемных. Как правило 30-50% требуемых средств финансируется собственно судоходными компаниями и 50-70% финансируются за счет банковских займов. Займы при этом могут быть получены на срок 8-15 лет.

Драматический кризис 2008 года значительно повлиял на рентабельность судоходного бизнеса. Существенно снизились ставки чартеров, также упали цены на новые и б/у суда. Так в среднем в период с 1994 по 2001 год средняя стоимость 10-летнего крупнотоннажного грузового судна составляла 20 млн. долларов США. Это цифра

возросла до 127 млн. долларов за корабль к июню 2008 года, и упала до 36 млн. долларов к концу года.

Причинами столь стремительного взлета цен к началу 2008 года были значительный рост ставок фрахта (чартера) и доступность дешевых кредитов – в результате объем заказов на изготовление новых судов к началу 2008 года составлял 817 крупнотоннажных грузовых судов, из которых 169 предстояли к поставке в 2009 году и 342 в 2010 году.

При этом если ранее продавалось в среднем 5 б/у судов в месяц, то в 4 квартале 2008 года всего было продано 2 неновых судна.

Падение заказов на производство новых судов также было существенным. Если в начале 2008 года стоимость заказа нового судна с поставкой через 2-4 года составляла в среднем 95 млн. долларов, то к концу года эта сумма составила 76 млн. долларов, а в середине 2009 года уже была 60-50млн. долларов.

В результате кризиса заказчики в массовом порядке отказывались от чартера судов, а судоходные компании отказывались выкупать суда, построенные на верфях по их заказам.

На рынке б/у судов произошло драматическое снижение цен: так если в августе 2008 года корабль «Голден вингс» (1997 года выпуска) предлагался по цене 112 млн. долларов, в декабре цена была уже 78 млн. долларов, а итоговая цена покупки корабля греческой компанией Каратцас в январе составила 27 млн. долларов США. Балансовая стоимость корабля составляла при этом 21 млн. долларов США, а стоимость его первоначального строительства в 1997 году – 37,5 млн. долларов.

Василий Каратцас, собственник судоходной компании, так прокомментировал ситуацию: «В мире высокой изменчивости и нестабильности (ставки чартера, прогнозы доходов) инстинкты людей сильнее всего влияют на рыночную стоимость судов, все больше отдаляя ее от «истинной» цены. Если в начале 2008 года цены взлетали до небес, то сейчас нам не известно, насколько низко цены могут упасть.

Специалисты компании Каратцас составили следующий прогноз о деятельности судна.

Сформулируйте и обоснуйте мнение, стоило ли Каратцас приобретать сухогруз «Голден Вингс»?

Прогноз деятельности сухогруза «Голден Вингс» (WACC = 10%)

Год моделирования	Календарный год	Возраст судна	В среднем доступно, дней	В среднем зафрахтовано, дней	Ставка чартера, долларов в день	Чистая годовая фрахтовая выручка, тыс. долл.	Годовые операционные расходы компании, тыс. долл.
1	2009	12	358	340	11 000	3 498	3 011
2	2010	13	358	340	21 000	6 678	3 011
3	2011	14	358	340	31 000	9 858	3 011
4	2012	15	343	326	41 000	12 491	3 011
5	2013	16	358	340	41 000	13 038	3 011
6	2014	17	358	340	41 000	13 038	3 011
7	2015	18	358	340	41 000	13 038	3 011
8	2016	19	358	340	41 000	13 038	3 011
9	2017	20	343	326	41 000	12 491	3 011
10	2018	21	358	340	28 700	9 126	3 011

11	2019	22	358	340	28 700	9 126	3 011
12	2020	23	358	340	28 700	9 126	3 011
13	2021	24	358	340	28 700	9 126	3 011
14	2022	25	343	326	28 700	8 744	3 011

Тема: Разработка стратегии и тактики финансового оздоровления компании.

Практические задания

1. Сеть магазинов детских товаров «Кенгуру» активно развивалась до 2008 года за счет все большего привлечения заемных средств, которые направлялись на открытие новых магазинов. Однако в результате текущего кризиса расходы по обслуживанию займов (проценты) возросли так, что деятельность компании стала приносить убытки. Какие оперативные меры должна предпринять компания для ограничения негативного эффекта кризиса?

2. Финансовый анализ деятельности коломенского завода «Трансмаш» показал, что 60% прибыли обеспечивается подразделением по производству колесных пар, а убытки на 40% связаны с производством вагонных тележек. Также значительная часть затрат «Трансмаш» связана с содержанием пансионата для работников. Каковы Ваши предложения по финансовому оздоровлению ЗАО «Трансмаш»?

3. В группе Сименс подразделение по производству бытовой техники приносит ежегодную прибыль 4% годовых, при среднеотраслевых значениях в мире – 14% годовых. При этом основная деятельность Сименс имеет рентабельность 20% годовых. Вас пригласили выступить на годовом собрании акционеров концерна, чтобы высказать мнение о перспективах подразделения по производству бытовой техники. Что Вы планируете сказать акционерам концерна?

4. Для того чтобы спасти компанию General Motors от краха вызванного значительными убытками производственных подразделений, правительство США было вынуждено стать одним из крупнейших акционеров, вложив в уставный капитал GM – 80 млрд. долл. США. Как по Вашему мнению GM следовало бы израсходовать эти средства?

5. Какой инструментарий может быть применен для того чтобы определить, что целесообразнее для финансово несостоятельного предприятия – добровольная ликвидация с распродажей имущества или возрождающие управленческие действия?

6. Доля валютных займов в современном фермерском хозяйстве «Светлый путь» составляет 80% от общей суммы заимствований. При этом «Светлый путь» заключил крупные контракты на поставку зерна за рубеж в 2014 году, предусматривающие платежи в валюте. Размер поставок по этим контрактам в два раза превышает собственные планы по производству зерна в фермерском хозяйстве. Какие риски присущи фермерскому хозяйству? Как они могут быть расставлены в матрице рисков? Какие меры могут предпринять менеджеры агрокомплекса для их ограничения?

7. В дебиторской задолженности группы «ДВТГ» на общую сумму 225 млн.рублей имеется просроченная задолженность ОАО «Ю-Самара» в размере 5 млн. рублей с момента возникновения которой прошло более трех лет, и просроченная задолженность фирмы «Паромная переправа» в размере 8 млн. рублей. Так как по сделке с «Паромная переправа» прошло менее одного года и подан иск в суд, вероятность взыскания долга составляет примерно 50%. Как могут быть оценены менеджером риски взаимоотношений с контрагентами?

Тема: Инвестиции при финансовом оздоровлении компании.

Практические задания

1. Глубокий кризис, поразивший Среднеуральский трубопроводный завод по мнению заместителя директора был вызван недостаточным финансированием опытных разработок труб. Следует ли предприятию срочно возобновить финансирование?

2. Доля отчислений на НИОКР в структуре затрат корейских предприятий - автопроизводителей составляет 4% от объема продаж, в то время, как в результате кризиса, европейские автомобильные концерны были вынуждены сократить затраты на НИОКР до 3% от объема продаж. Как данный факт можно прокомментировать с позиций оценки долгосрочной финансовой стабильности?

3. Предприятие «Транспортер» регулярно расходует на инновации 1% от своей выручки, а предприятие «Погручник» регулярно расходует на инновации 5% прибыли. Как можно прокомментировать подобные подходы?

4. Что можно рекомендовать кризисному предприятию Нижнетагильский металлургический завод (численность сотрудников 30 тысяч человек), если предприятием разработаны инновационные сплавы, но на реализацию инноваций не хватает инвестиционных ресурсов?

Кейс Цистерны «ТрансГрупп»

Три года назад компания ТрансГрупп приняла участие в выгодной сделке – были куплены 1 000 цистерн по цене 3,2 млн. рублей за одну цистерну.

Денежный поток, который предприятие получает от работы цистерн, формируется следующим образом:

- Суточная ставка дохода от эксплуатации ж.д. цистерн связана с ценами на нефть и курсом доллара по следующей формуле:

$S=500p. + OP \times ER / 6$, где

OP – стоимость барреля нефти,

ER – курс рубля к доллару

- Расходы на ремонт на 1 цистерну в год составляют 100 тыс. рублей;
- Налог на имущество составляет 2,2% от остаточной стоимости цистерны при нормативном сроке службы 32 года;

Через 6 лет ТрансГрупп планирует продать цистерны за 60% от стоимости приобретения. Средневзвешенная стоимость капитала компании составляет 12% годовых.

Рассчитайте диапазон возможных изменений чистой текущей стоимости и внутренней ставки доходности инвестиционного проекта при оптимистичном и пессимистичном сценарии развития экономики.

Тема: Организация работы по финансовому оздоровлению компании.

Кейс Исследовательский центр «ФИАТ»

«ФИАТ» (FIAT) – одна из ведущих промышленных групп Италии. Общее число сотрудников превышает 198000 человек. В 2008 году выручка составила 59 млрд. Евро, 3,4% из которых были направлены на исследования. Исследовательский центр «ФИАТ» (далее ИЦФ) – является инновационным двигателем группы «ФИАТ», ответственным за разработку и внедрение инноваций во всех компаниях, контролируемых группой.

В настоящее время в ИЦФ трудятся более 850 человек, центр сотрудничает со 150 университетами и с более тысячей компаний из разных частей света. На конец 2008 года ИЦФ было зарегистрировано более 2300 патентов и около 600 находилось в стадии регистрации.

В 1990 году в ИЦФ работало около 700 сотрудников, общая выручка центра за год составила 32,5 млн. евро, 92,5% из которых поступали от группы «ФИАТ» и ее подразделений. При этом практически все технологии, разрабатываемые центром эксклюзивно направлялись подразделениям группы «ФИАТ».

В начале 90-х состояние автомобильной индустрии значительно ухудшилось. В результате общего экономического спада, продажи новых автомобилей у большинства автопроизводителей упали в 1992-93 гг. на 20-30%.

В ответ на кризисные явления руководством группы «ФИАТ» были предложены значительные сокращения персонала и расходов ее подразделений. В том числе ИЦФ было предложено сократить 30% персонала.

Однако руководитель центра Джан Карло Мичеллоне предложил альтернативный вариант развития исследовательского центра. Вместо ориентации на закрытые инновации для группы «ФИАТ», центр должен был перейти к идее «открытых инноваций», получив свободу в установлении взаимоотношений с любыми сторонними клиентами. На встрече с акционерами план Джан Карло Мичеллоне получил поддержку.

В результате в 90-е годы ИЦФ продолжил разрабатывать для ФИАТ целый ряд важных технологий и инноваций, включая технологию топливно-эффективного двигателя, несмотря на значительное снижение инновационного бюджета ФИАТ. Разница при этом покрывалась, соответственно, за счет продаж результатов исследовательской деятельности другим компаниям.

Согласно отчету UK DTI, в 1991 году группа «ФИАТ» имела 5-й по величине бюджет в автомобильной промышленности (уступая GM, Daimler-Benz, Ford и Toyota). Расходы на инновации составляли 3,93% от величины продаж и были не далеки от средних по отрасли (GM – 4,82%, Ford -4,22%, Toyota – 4,36%), за исключением Daimler-Benz -8,48%.

К 2002 году «ФИАТ» опустился до 10-й позиции в ранге расходов на инновации в автомобильной промышленности, уступив позиции таким конкурентам как VolksWagen, Honda, BMW, Nissan, Peugeot. Доля расходов на инновации при этом сократилась до 3,3% от общих продаж при том, что у других компаний отрасли она значительно превышала 4%.

В ИЦФ при этом трудилось более 1 000 сотрудников, а выручка центра в 2002 году составила 108 млн. евро, из которых только 47% поступило от компаний группы «ФИАТ». За счет средств полученных от других компаний финансировались в том числе программы, не получившие первоначального признания в группе «ФИАТ», однако со временем ставшие одними из стандартов отрасли, например, светодиодные чипы и некоторые технологии, повышающие эффективность использования топлива.

Однако к 2005 году ситуация в группе «ФИАТ» опять значительно ухудшилась. Если в 80-е и 90-е годы компания была одним из крупнейших автопроизводителей в Европе, то доля компании на рынке в 2004 году сократилась до 7%. При этом, начиная с 2002 основная деятельность компании приносит ежегодный убыток.

В середине 2000-х значительные перемены произошли и в руководстве «ФИАТ», вместе со сменой генерального директора группы в отставку подал директор ИЦФ Джан Карло Мичеллоне.

Согласно новому курсу менеджмента группы к 2006 году ИЦФ вновь направлял значительную часть своих разработок (более 70%) на нужды группы «ФИАТ». Невио ди Джусто – новый директор ИЦФ так комментирует ситуацию: «Кризис в начале девяностых затронул автомобильную промышленность, но это не была общая глобальная рецессия. Поэтому стратегия «открытых инноваций», принятая в ИЦФ, нашла применение в других отраслях. Сегодняшний кризис затронул большинство отраслей, именно поэтому выбор ФИАТ переориентировать ИЦФ обратно на собственные нужды обоснован».

Вопросы:

1. Сформулируйте Ваше мнение о инновационной политике «ФИАТ».
2. Какие действия Вы считаете правильными, а какие нет?
3. Какие факторы имели ключевое значение для успеха ИЦФ, какие препятствовали идее «открытых инноваций»?

Средство оценивания: Практические задания

Шкала оценивания:

Практическое задание оценивается по 5-балльной шкале. Баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если практическое задание правильно решено, приведена подробная аргументация своего решение, показано хорошее знание теоретических аспектов решения задания.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если практическое задание правильно решено, приведена достаточная аргументация своего решение, показано определенное знание теоретических материала.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если практическое задание частично имеет правильное решение, аргументация не полная, не прослеживается знание теоретических материала.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если практическое задание решено неверно, отсутствуют необходимые знания теоретического материала.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовое оздоровление компании»

Студенты образовательной программы 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент проходят промежуточную аттестацию по дисциплине «Финансовое оздоровление компании» в форме зачета в 7 семестре по очной форме, в форме экзамена в 8/9 семестре.

При проведении зачета, экзамена по дисциплине «Финансовое оздоровление компании» может использоваться устная или письменная форма проведения.

Примерная структура зачета, экзамена по дисциплине «Финансовое оздоровление компании»

1. устный ответ на вопросы

Студенту на зачете дается время на подготовку вопросов теоретического характера

2. выполнение тестовых заданий

Тестовые задания выполняются в течение 30 минут и состоят из 25 вопросов разных типов. Преподаватель готовит несколько вариантов тестовых заданий.

3. выполнение практических заданий

Практических задания выполняются в течение 30 минут. Бланки с задачами готовит и выдает преподаватель.

Устный ответ студента на зачете, экзамене должен отвечать следующим требованиям:

- научность, знание и умение пользоваться понятийным аппаратом;
- изложение вопросов в методологическом аспектах, аргументация основных положений ответа примерами из современной практики, а также из личного опыта работы;
- осведомленность в важнейших современных проблемах финансового оздоровления компании, знание классической и современной литературы.

Выполнение практического задания должно отвечать следующим требованиям:

- Владение профессиональной терминологией;
- Последовательное и аргументированное изложение решения.

Критерии оценивания ответов

	Устный ответ	Практическое задание	Тестовые задания
Отлично	знание учебного материала в пределах программы; логическое, последовательное изложение вопроса с	свободное владение профессиональной терминологией; умение высказывать и	90–100 % правильно выполненных заданий

	опорой на разнообразные источники, с использованием знаний других наук; определение своей позиции в раскрытии различных подходов к рассматриваемой проблеме; показ значения разработки данного теоретического вопроса для практики	обосновать свои суждения; студент дает четкий, полный анализ ситуации.	
<i>Хорошо</i>	знание учебного материала в пределах программы; раскрытие различных подходов к рассматриваемой проблеме; опора при рассмотрении вопроса на обязательную литературу, включение соответствующих примеров из практики	студент владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания для решения практического задания, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности; ответ правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный.	70–90 % правильно выполненных заданий
<i>Удовлетворительно</i>	знание учебного материала в пределах программы на основе изучения какого-либо одного подхода к рассматриваемой проблеме	студент допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения практического задания, не может доказательно обосновать свои суждения; обнаруживается недостаточно глубокое понимание материала.	50–70 % правильно выполненных заданий
<i>Неудовлетворительно</i>	пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, принципиальные ошибки в выполнении	допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл; студент не может	менее 50% правильно выполненных заданий

	предусмотренных программой заданий	применять знания для решения практического задания.	
--	------------------------------------	---	--

Отметка за экзамен по предмету выставляется с учетом полученных отметок в соответствии с правилами математического округления.

Критерии оценивания ответов

	Устный ответ	Практическое задание	Тестовые задания
зачтено	знание учебного материала в пределах программы; логическое, последовательное изложение вопроса; определение своей позиции в раскрытии различных подходов к рассматриваемой проблеме;	свободное владение профессиональной терминологией; умение высказывать и обосновать свои суждения; студент дает четкий, полный анализ ситуации.	50-100 % правильно выполненных заданий
не зачтено	пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, принципиальные ошибки в изложении материала	допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл; студент не может применять знания для решения практического задания.	До 50 % правильно выполненных заданий

Критерии и шкала оценивания уровней освоения компетенций

Шкала оценивания	Шкала оценивания	Шкала оценивания
отлично	высокий	студент, овладел элементами компетенции «знать», «уметь» и «владеть», проявил всесторонние и глубокие знания программного материала по дисциплине, освоил основную и дополнительную литературу, обнаружил творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.
хорошо	продвинутый	студент овладел элементами компетенции «знать» и «уметь», проявил полное знание программного материала по дисциплине, освоил основную рекомендованную литературу, обнаружил стабильный характер знаний и умений и проявил способности к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности.
удовлетворительно	базовый	студент овладел элементами компетенции «знать», проявил знания основного программного материала по дисциплине в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, изучил основную рекомендованную литературу, допустил неточности в

		ответе на экзамене, но в основном обладает необходимыми знаниями для их устранения при корректировке со стороны экзаменатора.
неудовлетворительно	компетенции не сформированы	студент не овладел ни одним из элементов компетенции, обнаружил существенные пробелы в знании основного программного материала по дисциплине, допустил принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно»

Отметка за зачет по предмету выставляется с учетом полученных отметок в соответствии с правилами математического округления.

Рекомендации по проведению зачета, экзамена

Рекомендации по проведению экзамена/зачета

1. Студенты должны быть заранее ознакомлены с требованиями к экзамену/зачету, критериями оценивания. В результате экзамену/зачету студент должен обязательно четко понять, почему он получил именно ту экзаменационную отметку, которая была ему поставлена за его ответ, а не другую.

2. Необходимо выяснить на экзамене/зачете, формально или нет владеет студент знаниями по данному предмету. Вопросы при ответе по билету помогут выяснить степень понимания студентом материала, знание им связей излагаемого вопроса с другими изучавшимися им понятиями, а практические задания – умения применять знания на практике.

3. На экзамене/зачете следует выяснить, как студент знает программный материал, как он им овладел к моменту экзамена, как он продумал его в процессе обучения и подготовки к экзамену.

4. При устном опросе целесообразно начинать с легких, простых вопросов, ответы на которые помогут подготовить студента к спокойному размышлению над дальнейшими более трудными вопросами и практическими заданиями.

5. Тестирование по дисциплине проводится либо в компьютерном классе, либо в аудитории на бланке с тестовыми заданиями.

Во время тестирования обучающиеся могут пользоваться калькулятором. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой, приведённой в пункте 3.

6. Выполнение практических заданий осуществляется в учебной аудитории. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой, приведённой в пункте 3

1. Неплатежеспособность и несостоятельность (основные понятия и критерии) и их государственное регулирование.
2. Законодательная база неплатежеспособности.
3. Государственная программа реформирования промышленности. Государственное регулирование процессов финансового оздоровления.
4. Бухгалтерский учет - как источник информации для диагностики экономического состояния организации.
5. Внешняя отчетность: промежуточная и годовая.
6. Внутренняя отчетность.
7. Дополнительные аналитические формы для анализа экономического состояния предприятия.
8. Определение признаков предприятий, нуждающихся в финансовом оздоровлении.
9. Понятие и особенности кризисов на предприятии, виды кризисов.
10. Процедура финансового оздоровления в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».
11. Какими путями можно оздоровить несостоятельные предприятия на государственном уровне?
12. Экономический эффект процедуры финансового оздоровления организации.
13. Анализ как источник выработки стратегии дальнейшего развития организации.
14. Определение и анализ рыночной ниши организации.
15. Анализ конкурентоспособности продукции.
16. Анализ финансового состояния организации.
17. Система управления организацией при финансовом оздоровлении.
18. Распределение полномочий между руководством и подразделениями/структурами объединения при финансовом оздоровлении.
19. В чем состоят причины массовой несостоятельности отечественных предприятий?
20. Каковы допустимые масштабы банкротства предприятий в экономике страны на современном этапе?
21. Какое влияние оказывает явление банкротства предприятий на развитие страны?
22. Как избежать обострения социальной напряженности в обществе при наступлении состояния банкротства у предприятия?
23. Каким образом в ходе мониторинга крупных и социально-значимых предприятий выявляются проблемные предприятия?
24. Какими путями можно оздоровить несостоятельные предприятия на государственном уровне?
25. Кадры: состав трудовых ресурсов и их использование при финансовом оздоровлении.
26. Анализ состояния производства и оценка существующих производственных возможностей.
27. Анализ финансовой и налоговой политики организации.
28. Анализ организационной структуры и ее соответствия стратегическим целям организации.
29. Особенности управления оборотными активами неплатежеспособной организации.
30. Кредитная политика и контроль дебиторской задолженности.

Перечень вопросов к зачету

1. Установление контроля над финансовыми потоками.
2. Денежный поток как основной инструмент контроля эффективности процедур

финансового оздоровления.

3. Прогнозирование спроса на рынке. Производственные возможности организации и их соответствие спросу.

4. Инновационные возможности организации.

5. Технология процесса финансового оздоровления.

6. Управление маркетингом при финансовом оздоровлении.

7. Управление процессом производства при финансовом оздоровлении.

8. Управление кадрами и организационное управление при финансовом оздоровлении.

9. Управление НИОКР при финансовом оздоровлении.

10. Управление финансами при финансовом оздоровлении.

11. Оптимизация структуры продукции организации в соответствии со стратегией развития бизнеса.

12. Оптимизация издержек производства.

13. Основные этапы процедуры финансового оздоровления.

14. Оптимизация управления компанией в соответствии с целями организации.

15. План финансового оздоровления как разновидность бизнес - плана.

16. Цели, структура и методика плана финансового оздоровления.

17. Законодательная и методологическая база плана финансового оздоровления.

18. Анализ практических примеров финансового оздоровления организации.

19. Особенности процесса финансового оздоровления в судебных и внесудебных процедурах.

20. Финансовое оздоровление государственных унитарных промышленных предприятий.

21. Финансовое оздоровление предприятий жилищно-коммунального хозяйства.

22. Методики расчета точки безубыточности для предприятия.

23. Методики прогнозирования вероятности банкротства предприятия

24. Методики распознавания фиктивного и преднамеренного банкротства предприятия

25. Анализ способов фиктивного и преднамеренного банкротства предприятия

26. Зарубежный опыт финансового оздоровления предприятий.

27. Замещение активов должника как мера по восстановлению его платежеспособности.

28. Продажа предприятия (бизнеса) должника как мера по восстановлению его платежеспособности.

29. Стратегия финансового оздоровления предприятий.

30. Тактика финансового оздоровления предприятий.

Тест по дисциплине «Финансовое оздоровление компании»

Что такое платежеспособность предприятия?

а) возможность погашения в полном объеме своих долговых обязательств;

б) возможность погашения в срок и в полном объеме своих долговых обязательств;

в) возможность превышать своими активами по объему размер долговых обязательств.

Как можно охарактеризовать реальные признаки платежеспособности?

а) денежных средств достаточно для погашения краткосрочных обязательств с наступившим сроком погашения;

б) отсутствуют просроченные краткосрочные обязательства;

в) а)+б)

Основанием для признания структуры баланса организации неудовлетворительной, а организацию - неплатежеспособной является, на основании Постановления Правительства РФ от 20 мая 1994г. №498?

- а) Коэффициент текущей ликвидности КТЛ < 2
- б) Коэффициент обеспеченности собственными средствами $K_{осс} < 0,1$
- в) Выполнение одного из условий а) и б)

Каково должно быть значение коэффициента обеспеченности собственными средствами неплатежеспособного должника в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 20.05.94г. №498, если организация признана неплатежеспособной?

- а) ≥ 2
- б) $\geq 0,1$
- в) ≥ 1
- г) ни одно из приведенных значений

Коэффициент обеспеченности собственными средствами является критерием оценки:

- А) Платежеспособности
- Б) Оборачиваемости активов
- В) Эффективности капитальных вложений

Возможно ли восстановление платежеспособности должника без привлечения внешних источников инвестиций?

- а) Да. За счет продажи активов
- б) Нет

Какой государственный орган принимает решение об изменении сроков уплаты федеральных налогов

- а) Минюст
- б) Госдума
- в) Федеральная налоговая служба
- г) Минфин

Какая процедура банкротства по Федеральному закону №127-ФЗ

Применяется к должнику в целях восстановления его платежеспособности и погашения задолженности в соответствии с утвержденным графиком?

- а) наблюдение;
- б) финансовое оздоровление;
- в) внешнее управление;
- г) конкурсное производство;
- д) мировое соглашение.

В какой срок должно быть представлено ходатайство о введении финансового оздоровления?

- а) не позднее чем за 15 дней до даты проведения собрания кредиторов;
- б) не раньше чем за месяц до начала процедуры наблюдения;
- в) нет установленного срока;
- г) зависит от решения временного управляющего.

План финансового оздоровления должен быть подготовлен:

- а) учредителями (участниками) должника;
- б) собственником имущества должника - унитарного предприятия;
- в) административным управляющим;
- г) а)+б)

В ходе финансового оздоровления органы управления должника:

- а) отстраняются, в связи с назначением административного управляющего;

б) осуществляют свои полномочия с ограничениями, установленными Федеральным законом о несостоятельности (банкротстве).

На какой срок вводится процедура финансового оздоровления?

а) не более чем на 1 год;

б) не более чем на 2 года;

в) может вводиться на весь срок рассмотрения дела о банкротстве в арбитражном суде.

Возможно ли досрочное окончание финансового оздоровления?

а) Возможно в случае погашения должником всех требований кредиторов, предусмотренных графиком погашения задолженности, до истечения установленного арбитражным судом срока финансового оздоровления;

б) Невозможно;

Основаниями для досрочного прекращения процедуры финансового оздоровления являются:

а) непредставление в арбитражный суд соглашения об обеспечении обязательств должника в соответствии с графиком погашения задолженности не позднее чем через двадцать дней с даты его заключения;

б) неоднократное или существенное (на срок более чем пятнадцать дней) нарушение в ходе финансового оздоровления сроков удовлетворения требований кредиторов, установленных графиком погашения задолженности,

в) все вышеперечисленное.

В соответствии с Налоговым Кодексом на какой срок может быть предоставлена отсрочка или рассрочка по уплате налогов и сборов?

а) от 1 до 3 месяцев,

б) от 1 до 6 месяцев,

в) от 1 года до 3 лет

Перечень практических заданий

1. В настоящее время (2014 год) в силу инерции российские предприятия-производители полувагонов продолжают производить около 40 тыс. полувагонов в год при том, что потребность в обновлении существующего парка полувагонов составляет 10-15 тысяч полувагонов в год. К каким последствиям с высокой вероятностью приведут подобные действия?

2. Предприятие ФанниТранспорт оказало услуги по перевозке грузов для фирмы Мегастор. В настоящее время фирма Мегастор объявлена банкротом. Какую очередность в удовлетворении требований кредиторов будет иметь задолженность Мегастор перед предприятием ФанниТранспорт за оказанные услуги?

3. Фирма Мегастор имеет задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами. Какую очередность в удовлетворении требований кредиторов будет иметь налоговая задолженность фирмы? Обязательно ли фирма Мегастор будет ликвидирована в процедуре банкротства? Может ли? Какие данные запросить далее?

4. Анализируя отчетность предприятия ЗАО «Паромная Переправа», Вы получили данные о величине валюты баланса и внеоборотных активов. С какого из этих показателей Вам следует начать анализ? Какие данные запросить далее?

5. По итогам 2011 года в ООО «Погрузчик» значительно снизилась величина основных средств, отраженная в строке 120 Баланса. Как можно прокомментировать данный факт с позиции финансового анализа предприятия?

6. Коэффициент выбытия основных средств, рассчитанный по отчетности ООО «Погрузчик» при этом значительно ниже среднеотраслевых значений. Как можно прокомментировать данный факт с позиции финансового анализа предприятия?

7. Получив более детальную информацию, Вы пришли к выводу, что ООО «Погрузчик» избавилось от непрофильного, убыточного актива. Повышает ли это вероятность возникновения финансовых затруднений в ООО «Погрузчик»?

8. В результате финансового анализа Вы выяснили, что в компании «Складской терминал» систематически снижается уровень полезной загрузки на 1м² склада. При этом выручка предприятия относительно стабильна. В чем источник потенциальных финансовых проблем компании? В каких сферах деятельности следует сосредоточить усилия по исправлению ситуации?

9. Предприятие Мегатранс принадлежит к отрасли железнодорожного транспорта. Коэффициент текущей ликвидности Мегатранс в 2011 году составил 1,5, в 2010 был 1,8, в 2009 году 2. Средний уровень коэффициента текущей ликвидности для отрасли составляет 1,2. Как Вы можете прокомментировать текущую ликвидность Мегатранс?

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Средство оценивания: доклад

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ ДОКЛАДА

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от студента большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы:

- изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель;
- анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений;
- обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана;
- написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Средство оценивания: реферат

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ РЕФЕРАТА

Тему реферата студент выбирает самостоятельно, ориентируясь на прилагаемый примерный список. В реферате студенты показывают знания дисциплины и умение реферировать, т. е. творчески анализировать прочитанный текст, а также умение аргументированно и ясно представлять свои мысли, с обязательными ссылками на использованные источники и литературу. В реферате желательно отразить различные точки зрения по вопросам выбранной темы.

Реферат следует писать в определенной последовательности. Студенту необходимо ознакомиться с Программой курса по истории, выбрать нужную тему, подобрать и изучить рекомендованные документы и литературу. Если заинтересовавшая студента тема не учтена в прилагаемом списке, то по согласованию с преподавателем можно предложить свою. Выбирая тему реферата, необходимо руководствоваться личным интересом и доступностью необходимых источников и литературы.

Поиск литературы по избранной теме следует осуществлять в систематическом и генеральном (алфавитном) каталогах библиотек (по фамилии автора или названию издания) на библиографических карточках или в электронном виде. Поиск литературы (особенно статей в сборниках и в коллективных монографиях) облегчит консультация с библиографом библиотеки. Возможен также поиск перечней литературы и источников по информационным сетевым ресурсам (Интернета).

Ознакомившись с литературой, студент отбирает для своего реферата несколько научных работ (монографий, статей и др.). Выбирая нужную литературу, следует обратить внимание на выходные данные работы.

Объем реферата колеблется в пределах 25-30 страниц формата А-4 с кеглем 14 и полуторным интервалом между строками в обычной компьютерной редакторской программе. Отредактированная работа должна быть пронумерована (номер ставится в верхней части страницы, по центру) и сброшюрована.

Реферат должен быть оформлен в компьютерном варианте. Компьютерный текст должен быть выполнен следующим образом:

- текст набирается на одной стороне листа;
- стандартная страница формата А4 имеет следующие поля: правое – 10 мм, левое – 30 мм, верхнее и нижнее – 20 мм;
- межстрочный интервал – полуторный;
- гарнитура шрифта – Times New Roman;
- кегль шрифта – 14;
- абзацный отступ – 1,25 пт.

На титульном листе, который не нумеруется, указывается название учебного заведения, кафедры, полное название темы реферата, курс, отделение, номер учебной группы, инициалы и фамилия студента, а также ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия преподавателя, который будет проверять работу.

На второй странице размещается оглавление реферата, которое отражает структуру реферата и включает следующие разделы:

– введение, в котором необходимо обосновать выбор темы, сформулировать цель и основные задачи своего исследования, а также можно отразить методику исследования;

– основная часть, состоящая из нескольких глав, которые выстраиваются по хронологическому или тематическому принципу, озаглавливаются в соответствии с проблемами, рассматриваемыми в реферате. Главы желательно разбивать на параграфы. Важно, чтобы разделы оглавления были построены логично, последовательно и наилучшим образом раскрывали тему реферата;

– заключение, в котором следует подвести итоги изучения темы, на основании источников, литературы и собственного понимания проблемы изложить свои выводы.

Ссылки на источники и литературу, использованные в реферате, обозначаются цифрами в положении верхнего индекса, а в подстрочных сносках (внизу страницы) указывается источник, на который ссылается автор. Сноска должна быть полной: с указанием фамилии и инициалов автора, названия книги, места и года ее издания, страницы, на которую сделана ссылка в тексте.

Цитирование (буквальное воспроизведение) текста других авторов в реферате следует использовать лишь в тех случаях, когда необходимо привести принципиальные положения, оптимально сформулированные выводы и оценки, прямую речь, фрагмент

документа и пр. В цитате недопустима любая замена слов. Если в работе содержатся выдержки (цитаты) из отдельных произведений или источников, их следует заключить в кавычки и указать источник, откуда взята данная цитата (автор, название сочинения, год и место издания, страница, например: Маршалова А. С. Система государственного и муниципального управления: Учебное пособие. – М., 2009. – С. 10.). Издательство в сносках обычно не указывается.

В реферате допускается передача того или иного эпизода или определенной мысли своими словами. В этом случае в тексте кавычки не ставятся, но в подстрочном примечании следует указать выходные данные источника. В тех случаях, когда сноска делается повторно на одно и то же издание, тогда в подстрочном примечании выходные данные не приводятся полностью.

Например:

Выработка политических ориентиров в значительной степени основана не на строго рациональном или научном анализе, а на понимании необходимости защиты тех или иных социальных интересов, осознании характера сопутствующей им конкуренции.

Т. е. в первой сноске указывайте автора, полное название, место, год издания, страницы, на которые ссылаетесь.

В дальнейшем в сноске следует писать: Там же. – С. 98.

Если сноска на данную работу дана после других источников, следует писать: Государственная политика: Учебное пособие. – С. 197. (без указания места и года издания).

Ссылки на Интернет даются с обязательной датой просмотра сайта, т. к. сайты часто обновляются и порой невозможно найти те материалы, которые использовались в реферате. Например: Федеральный закон от 14 ноября 2002 г. № 161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» [электронный текстовый документ].

URL:http://www.ranatruda.ru/ot_biblio/normativ/data_normativ/11/11264/index.php [дата обращения: 13.11.2015].

Вполне возможно помещение всех сносок реферата в специальный раздел Примечания.

В конце реферата приводится библиографический список, составленный в алфавитном порядке в соответствии с требованиями к оформлению справочно-библиографического аппарата. Источники и литература должны быть оформлены на разных страницах. Следует указывать только те источники и литературу, которую студент действительно изучил.

Библиографический список и сноски оформляются в соответствии с действующими стандартами. Реферат может содержать приложения в форме схем, таблиц, образцов документов и другие изображения в соответствии с темой исследования.

При написании реферата должно быть использовано не менее 25 источников или единиц литературы (книг, статей, интернет-сайтов, документов и др.). Учебники, энциклопедические и справочные издания не являются основной литературой и не входят в круг этих 25 наименований.

Если в реферате студент желает привести небольшие по объему документы или отдельные разделы источников, касающиеся выбранной темы, различные схемы, таблицы, диаграммы, карты, образцы типовых и эксклюзивных документов и другую информацию по основам государственного и муниципального управления, то их можно привести в разделе Приложения. При этом каждое приложение должно быть пронумеровано и снабжено указанием, откуда взята информация для него.

Введение, заключение, новые главы, библиографический список, должны начинаться с нового листа.

Все страницы работы, включая оглавление и библиографический список, нумеруются по порядку с титульного листа (на нем цифра не ставится) до последней

страницы без пропусков и повторов. Порядковый номер проставляется внизу страницы по центру, начиная с цифры 2.

В реферате желательно высказывание самостоятельных суждений, аргументов в пользу своей точки зрения на исследуемую проблему. При заимствовании материала из первоисточников обязательны ссылки на автора источника или интернет-ресурс, откуда взята информация. Реферат, значительная часть которого текстуально переписана из какого-либо источника, не может быть оценена на положительную оценку.

Текст реферата заключается датой его завершения и личной подписью студента.

Средство оценивания: тест
МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ
ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

Непременной сопутствующей процедурой преподавания любой дисциплины являлся контроль уровня усвоения учебного материала. В настоящее время среди разнообразных форм контроля в учебном процессе стали активно применяться тестовые задания, которые позволяют относительно быстро определить уровень знаний студента. Тестовые задания является одной из наиболее научно обоснованных процедур для выявления реального качества знания у испытуемого студента. Впрочем, тестирование не может заменить собой другие педагогические средства контроля, используемые сегодня преподавателями. В их арсенале остаются устные экзамены, контрольные работы, опросы студентов и другие разнообразные средства. Они обладают своими преимуществами и недостатками и по сему они наиболее эффективны при их комплексном применении в учебной практике.

По этой причине каждое из перечисленных средств применяется преподавателями на определенных этапах изучения дисциплины. Самое главное преимущество тестов – в том, что они позволяют преподавателю и самому студенту при самоконтроле провести объективную и независимую оценку уровня знаний в соответствии с общими образовательными требованиями. Наиболее важным положительным признаком тестового задания является однозначность интерпретации результатов его выполнения. Благодаря этому процедура проверки может быть доведена до высокого уровня автоматизма с минимальными временными затратами. При проведении тестирования степень сложности предлагаемых вопросов определяются преподавателем в зависимости от уровня подготовленности группы.