ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯЪ

«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

АВТОМОБИЛЬНО-ДОРОЖНЫЙ ИНСТИТУТ

Кафедра «Менеджмент организаций»

**КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА**

**ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Финансовый менеджмент»**

Выполнил:

ст.гр. МО-17-з Синяткин Р.Г.

Проверил:

Преподаватель доц. Чорноус О.И.

Горловка – 2019 г.

СОДЕРЖАНИЕ

[1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ 2](#_Toc4239599)

[1.1 Сущность, формы и методы финансового контроля. 2](#_Toc4239600)

[1.2 Периоды функционирования оборотных активов с позиций финансового менеджмента. 4](#_Toc4239601)

[2 Задачи 2](#_Toc4239602)

[2.1 Задача 1 2](#_Toc4239603)

[2.2 Задача 2 2](#_Toc4239604)

[2.3 Задача 3 2](#_Toc4239605)

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ
   1. Сущность, формы и методы финансового контроля.

Внутренний финансовый контроль представляет собой организуемый на предприятии процесс проверки исполнения и обеспечения реализации всех управленческих решений в области финансовой деятельности с целью реализации финансовой стратегии и пре­дупреждения кризисных ситуаций, приводящих к его банкротству.

Создание систем внутреннего контроля является неотъемлемой составной частью построения всей системы управления предприятием с целью обеспечения его эффективности. Системы внутреннего контроля создаются на предприятии по линейному и функциональному принципу или одновременно сочетают в себе оба эти принципа. В основе этих систем лежит разделение контрольных обязанностей отдельных служб и их менеджеров. В этих традиционных системах внутреннего контроля органической составной частью является и система финансового контроля.

В последние годы в практике стран с развитой рыночной эконо­микой широкое распространение получила новая прогрессивная комп­лексная система внутреннего контроля, организуемая в компаниях и фирмах, которая называется „контроллинг". Концепция контроллинга была разработана в 80-е годы как средство активного предотвращения кризисных ситуаций, приводящих предприятие к банкротству. Прин­ципом этой концепции, получившей название „управление по отклоне­ниям", является оперативное сравнение основных плановых (норма­тивных) и фактических показателей с целью выявления отклонений между ними и определение взаимосвязи и взаимозависимости этих отклонений на предприятии с целью воздействия на узловые факто­ры нормализации деятельности. Система контроллинга начинает внед­ряться и в нашу практику.

В общей системе контроллинга, организуемого на предприятии, вы­деляется один из центральных его блоков — финансовый контроллинг.

**Финансовый контроллинг** представляет собой контролирующую систему, обеспечивающую концентрацию контрольных действий на наиболее приоритетных направлениях финансовой дея­тельности предприятия, своевременное выявление отклонений фактических ее результатов от предусмотренных и принятие опе­ративных управленческих решений, обеспечивающих ее нормали­зацию.

**Основными функциями** финансового контроллинга являются:

- наблюдение за ходом реализации финансовых заданий, установленных системой плановых финансовых показателей и нормативов;

- измерение степени отклонения фактических результатов финансовой деятельности от предусмотренных;

- диагностирование по размерам отклонений серьезных ухудшений в финансовом состоянии предприятия и существенного снижения темпов его финансового развития;

- разработка оперативных управленческих решений по норма­лизации финансовой деятельности предприятия в соответствии с пре­дусмотренными целями и показателями;

- корректировка при необходимости отдельных целей и пока­зателей финансового развития в связи с изменением внешней фи­нансовой среды, конъюнктуры финансового рынка и внутренних ус­ловий осуществления хозяйственной деятельности предприятия.

Как видно из этих функций, финансовый контроллинг не ограничивается осуществлением лишь внутреннего контроля за осуществлением финансовой деятельности и финансовых операций, но является эффективной координирующей системой обеспечения взаимосвязи между формированием информационной базы, финансовым анали­зом, финансовым планированием и внутренним финансовым контро­лем на предприятии.

Финансовый контроллинг на предприятии строится по следую­щим основным этапам:

**1. Определение объекта контроллинга.** Это общее требование к построению любых видов контроллинга на предприятии с позиций целевой его ориентации. Объектом финансового контроллинга является ход реализации управленческих решений по основным аспектам финансовой деятельности предприятий.

**2. Определение видов и сферы контроллинга**. В соответствии с концепцией построения системы контроллинга, он подразделяется на следующие основные виды: стратегический контроллинг; текущий контроллинг; оперативный контроллинг. Каждому из перечис­ленных видов контроллинга должна соответствовать определенная его  
сфера и периодичность осуществления его функций. В табл. 3 приведены основные характеристики отдельных видов финансового контроллинга на предприятии.

* 1. Периоды функционирования оборотных активов с позиций финансового менеджмента.

По этому признаку выделяют следующие их виды:

а) Постоянная часть оборотных активов. Она представляет собой неизменную часть их размера, которая не зависит от сезонных и других колебаний деятельности предприятия. Иными словами, она рассматривается как неснижаемый минимум оборотных активов, необходимый предприятию для осуществления операционной деятельности.

б) Переменная часть оборотных активов. Она представляет собой варьирующую их часть, которая связана с сезонным возрастанием объема производства и реализации продукции. В составе этого вида оборотных активов выделяют обычно максимальную и среднюю их часть.

Движение оборотных активов предприятия в процессе их кругооборота проходит четыре основных стадии, последовательно меняя свои формы.

Управление оборотными активами предприятия связано с конкретными особенностями формирования его операционного цикла. Операционный цикл представляет собой период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена отдельных их видов. Он характеризует промежуток времени между приобретением производственных запасов и получением денежных средств от реализации, произведенной из них продукции.

На первой стадии денежные активы (включая их эквиваленты в форме краткосрочных финансовых инвестиций) используются для приобретения сырья и материалов.

На второй стадии входящие запасы материальных оборотных активов в результате непосредственной производственной деятельности превращаются в запасы готовой продукции.

На третьей стадии запасы готовой продукции реализуются потребителям и до наступления их оплаты преобразуются в текущую дебиторскую задолженность.

На четвертой стадии инкассированная (т.е. оплаченная) текущая дебиторская задолженность вновь преобразуется в денежные активы (часть которых до их производственного востребования может храниться в форме высоколиквидных краткосрочных финансовых инвестиций).

Важнейшей характеристикой операционного цикла, существенно влияющей на объем, структуру и эффективность использования оборотных активов, является его продолжительность. Она включает период времени от момента расходования предприятием денежных средств на приобретение входящих запасов материальных оборотных активов до поступления денег от дебиторов за реализованную им продукцию.

1. Задачи
   1. Задача 1

Чи варто купувати за 5500 грн. цінний папір, що генерує щорічний дохід у розмірі 1000 грн впродовж 7 років, якщо коефіцієнт дисконтування дорівнює 8 %.

Величина цієї суми розраховується за формулою (1.5) і складе:

* 1. Задача 2

Розрахуйте необхідні показники й зробіть факторний аналіз рентабельності капіталу господарюючого суб’єкта (Таблица 2.1). У процесі аналізу визначте ступінь впливу на рівень рентабельності капіталу наступних факторів:розмір прибутку на гривню виручки;коефіцієнт оборотності оборотних засобів;фондовіддачі основних фондів; фондовіддачі нематеріальних активів.

Вихідні дані

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показники | Період | | Зміни |
| Базисний | Звітний |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Прибуток, млн. грн. | 9600 | 11340 |  |
| Виручка млн. грн. | 60000 | 70000 |  |
| Розмір прибутку із розрахунку на одну гривню виручки, грн. |  |  |  |
| Середній залишок оборотних коштів, млн. грн. | 5000 | 5385 |  |
| Середньорічна вартість основних фондів, млн. грн. | 37500 | 38890 |  |
| Середньорічна вартість нематеріальних активів, млн. грн. | 400 | 500 |  |
| Загальна сума капіталу, млн. грн. |  |  |  |
| Рівень рентабельності капіталу, % |  |  |  |
| Коефіцієнт оборотності оборотних коштів, обороти |  |  |  |
| Фондовіддача основних фондів, грн. |  |  |  |
| Фондовіддача нематеріальних активів, грн. |  |  |  |

* 1. Задача 3

Є наступні дані про три можливі варіанти організації виробництва деякої продукції (Таблица 2.2).

– Вихідні дані

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показник | Варіант 1 | Варіант 2 | Варіант 3 |
| Ціна одиниці продукції, грн. | 100 | 100 | 100 |
| Питомі змінні витрати, грн. | 25 | 17 | 12 |
| Умовно-постійні витрати, млн. грн. | 57 | 68 | 78 |

Середньорічний об'єм виробництва продукції на найближчі роки залежить від стану економіки і попиту, при цьому можливі такі варіанти (тис. од.):

– Вихідні дані

|  |  |
| --- | --- |
| Різкий спад | 500 |
| Помірний спад | 900 |
| Стабільний стан | 1500 |
| Бурхливе зростання | 3000 |

Розрахуйте рівні виробничого левериджу для кожного з варіантів організації виробництва. Який варіант найбільш чутливий до зміни об’ємів виробництва? Якщо припустити, що найбільш вірогідне стабільне становище економіки, який варіант організації виробництва переважніший і чому?

Проаналізуйте ситуації, коли вірогіднішим є:

1. різкий спад;
2. помірний спад;
3. бурхливе зростання. Чи зміниться ваша думка щодо варіанту організації виробництва в кожній з цих ситуацій?

3 СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ

1. Богданович, H.B. Субъект как категория отечественной психологии: автореф. дисс. канд. психол. наук: 19. . 1 / Н.В. Богданович. — М.: ИП РАН, 2 4. — 24 с.

2. Волкова, Е. Н. Субъектность как деятельное отношение к самому себе, к другим людям и миру / Е. Н. Волкова // Мир психологии. — 2 5. — № 3. — с. 33—39.

3. Волкова, Е. Н. Субъектность педагога: теория и практика: автореф. дисс. д-ра психол. наук: 19. . 7 [Электронный ресурс]/ Е.Н. Волкова. — М.: ПИ РАО, 1998. — 5 с. — URL: http://www.dslib.net/psixologia- vozrasta/subektnost-pedagoga.html.

4. Осницкий, А. К. Проблемы исследования субъектной активности [Электронный ресурс]/ А. К- Осницкий // Вопросы психологии. — 1996. — № 1. — с. 5—19. — URL: http://www.voppsy.ru/issues/1996/961 /961 5.htm.