

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КАЛИНИНГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт отраслевой экономики и управления

Т. Е. Степанова, В. Б. Горбунова

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ

Учебно-методическое пособие по изучению дисциплины
для обучающихся в магистратуре
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика,
профиль программы «Корпоративная экономическая безопасность»

Калининград
Издательство ФГБОУ ВО «КГТУ»
2024

УДК 338.2

Рецензент

кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической безопасности
ИНОТЭКУ ФГБОУ ВО «КГТУ» А. Е. Тарутина

Степанова, Т. Е., Горбунова, В. Б.

Управление финансовой безопасностью организации: учеб.-метод. пособие по изучению дисциплины для обучающихся в магистратуре по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профиль программы «Корпоративная экономическая безопасность» в качестве локального электронного методического материала / Т. Е. Степанова, В. Б. Горбунова. – Калининград: Изд-во ФГБОУ ВО «КГТУ», 2024. – 69 с.

В учебно-методическом пособии приведен тематический план по дисциплине и даны методические указания по её самостоятельному изучению, подготовке к практическим занятиям, задания и методические указания по выполнению расчетно-графической работы, самостоятельной работы, подготовке и сдаче экзамена. Пособие подготовлено в соответствии с требованиями, утвержденной рабочей программы дисциплины «Управление финансовой безопасностью организации» направления подготовки 38.04.01 Экономика, профиль программы «Корпоративная экономическая безопасность».

Табл. 18, рис. 2, список лит. – 8 наименований

Учебно-методическое пособие рассмотрено и рекомендовано в качестве локального электронного методического материала кафедрой экономической безопасности 24.09.2024 г., протокол № 2

Учебно-методическое пособие по изучению дисциплины рекомендовано к изданию в качестве локального электронного методического материала для использования в учебном процессе методической комиссией ИНОТЭКУ 29.10.2024 г., протокол № 10

УДК 338.2

© Федеральное государственное
бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Калининградский государственный
технический университет», 2024 г.
© Степанова Т. Е., Горбунова В. Б.,
2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 Тематический план по дисциплине и методические указания по её изучению	9
Тема 1.1. Общая концепция управления финансовой безопасностью	9
Тема 1.2. Финансовая безопасность организации: сущность и система финансовых интересов.....	13
Тема 1.3. Индикаторы финансовой безопасности организации.....	16
Тема 1.4 Управление активами как фактор устойчивого развития организации	21
Тема 1.5 Основы формирования корпоративной финансовой стратегии организации	26
2 Методические указания для подготовки к практическим занятиям	30
Тема 2.1. Общая концепция управления финансовой безопасностью	30
Тема 2.2. Финансовая безопасность организации: сущность и система финансовых интересов.....	35
Тема 2.3. Индикаторы финансовой безопасности организации.....	40
Тема 2.4. Управление активами как фактор устойчивого развития организации	44
Тема 2.5. Основы формирования корпоративной финансовой стратегии	48
3 Методические указания по выполнению расчетно-графической работы	54
4 Методические указания по подготовке и сдаче экзамена.....	59
Контрольные вопросы по дисциплине «Управление финансовой безопасностью организации»	60
5 Методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине	64
Библиографический список.....	66
Приложение. Пример страницы СОДЕРЖАНИЕ расчетно-графической работы	68

ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина «Управление финансовой безопасностью организации» реализуется в рамках учебного плана по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профиль программы «Корпоративная экономическая безопасность».

Настоящее учебно-методическое пособие представляет собой комплекс систематизированных материалов для самостоятельного изучения дисциплины «Управление финансовой безопасностью организации» студентами, обучающимися по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профиль программы «Корпоративная экономическая безопасность».

Учебно-методическое пособие составлено в соответствии с требованиями рабочей программы дисциплины «Управление финансовой безопасностью организации», осваиваемой студентами в рамках учебного плана по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профиль программы «Корпоративная экономическая безопасность».

Целью освоения дисциплины «Управление финансовой безопасностью организации» является формирование у студентов базовых знаний, теоретических основ и практических навыков в области управления финансовой безопасностью хозяйствующих субъектов.

Планируемые результаты освоения дисциплины «Управление финансовой безопасностью организации» заключаются в том, что студент должен:

знать:

- принципы и подходы формирования корпоративной финансовой безопасности;
- потенциальные риски и угрозы корпоративной финансовой безопасности;
- особенности управления финансовыми рисками и обеспечения корпоративной финансовой безопасности;

– методы и процедуры финансового государственного контроля в сфере корпоративной финансовой безопасности;

уметь:

– анализировать и давать оценку рискам и факторам, снижающим корпоративную финансовую безопасность;

– проводить мониторинг допустимого уровня финансового риска;

– использовать полученную информацию об особенностях финансирования деятельности хозяйствующих субъектов для выработки управленческих решений;

– использовать механизм функционирования финансов с целью повышения эффективности работы предприятия и составления финансового плана и бюджета;

владеть:

– методами исследования и расчета эффективности использования индикаторов корпоративной финансовой безопасности;

– механизмом и спецификой использования индикаторов корпоративной финансовой безопасности.

Дисциплина «Управление финансовой безопасностью организации» (Б1.В.10) относится к блоку 1 вариативной части.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (з.е.), т. е. 144 академических часов (108 астр. часа) контактной и самостоятельной учебной работы студента; работой, связанной с текущей и промежуточной (заключительной) аттестацией по дисциплинам дисциплины.

К видам текущего контроля результатов освоения дисциплины «Управление финансовой безопасностью организации» относятся задания, выполняемые студентами на учебных занятиях и во время самостоятельной работы, а именно:

1) тестовые задания

(критерии оценки результатов выполнения тестов):

- «отлично» – 81–100 % правильных ответов в тесте;
- «хорошо» – 61–80 % правильных ответов в тесте;
- «удовлетворительно» – 41–60 % правильных ответов в тесте;
- «неудовлетворительно» – менее 40 % правильных ответов в тесте);

2) задания (задачи) по темам практических занятий

(критерии и шкала оценки результатов):

- «отлично» выставляется при безошибочно решенной задаче;
- «хорошо» выставляется, если задача решена в основном верно;
- «удовлетворительно» выставляется при незначительных замечаниях и

неточностях, допущенных в ходе решения задачи;

– «неудовлетворительно» выставляется при ответах, не удовлетворяющих критериям, указанным в предыдущих пунктах).

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется в форме экзамена. К оценочным средствам промежуточной аттестации результатов освоения дисциплины «Управление финансовой безопасностью организации» относятся:

- расчетно-графическая работа (для студентов всех форм обучения);
- вопросы к экзамену или экзаменационные задания по дисциплине,

представленные в виде тестовых заданий закрытого и открытого типов.

Критерии оценки расчетно-графической работы:

– «отлично» ставится, если в работе присутствуют элементы научного творчества, используется современный теоретический и статистический материал по теме исследования, проведен самостоятельный его анализ на основе знаний по данной теме, сформулированы самостоятельные выводы, приведена аргументированная критика; студент правильно и уверенно отвечает на все вопросы рецензента;

– «хорошо» ставится, если в работе используется современный теоретический и статистический материал по теме исследования, полно и всесторонне освещены вопросы темы, сформулированы самостоятельные

выводы, но нет должной степени творчества; студент в целом правильно, но не всегда уверенно отвечает на все вопросы рецензента;

– «удовлетворительно» ставится, если в работе используется современный теоретический и статистический материал по теме исследования, недостаточно полно освещены вопросы темы, отсутствуют самостоятельные выводы; студент не всегда может дать пояснения по выводам, правильно отвечает не на все вопросы рецензента;

– «неудовлетворительно» ставится, если в работе используется устаревший теоретический и статистический материал, недостаточно полно освещены вопросы темы, выводы отсутствуют либо не верны; студент не владеет материалом работы, не в состоянии дать объяснение выводам и положениям данной работы, не может ответить на вопросы рецензента.

К экзамену допускаются студенты, имеющие положительные результаты прохождения текущего контроля, а также защищенную расчетно-графическую работу.

Критерии оценки результатов экзамена:

– «отлично» выставляется в случаях полного четкого ответа на два теоретических вопроса и дополнительные теоретические вопросы по изучаемой дисциплине или полностью решенных экзаменационных заданиях, представленных в виде тестовых заданий закрытого и открытого типов;

– «хорошо» выставляется при полном, четком ответе на два теоретических вопроса и незначительных, не принципиальных погрешностях при ответах на дополнительные вопросы или экзаменационные задания по дисциплине, представленные в виде тестовых заданий закрытого и открытого типов;

– «удовлетворительно» выставляется при правильных ответах на теоретические вопросы. Допускаются не принципиальные погрешности или небольшая незавершенности ответов, диктуемая лимитом времени, а также незначительные замечания и неточности по теоретическим вопросам. Не менее 41 % основных положений должны быть раскрыты студентом полностью. Или

41 % ответов на экзаменационные задания по дисциплине, представленные в виде тестовых заданий, должны быть правильными;

– «неудовлетворительно» выставляется при ответах, не удовлетворяющих критериям, указанным в предыдущих пунктах.

Материал данного учебно-методического пособия изложен по разделам.

В первом разделе представлен тематический план по дисциплине и методические указания по изучению тем курса, приводятся выдержки наиболее важного при изучении тем материала, а также указаны источники для самостоятельного изучения.

Второй раздел содержит методические указания по подготовке к практическим занятиям согласно тематическому плану, тестовые вопросы и задания.

В третьем разделе изложены методические указания по выполнению расчетно-графической работы.

Четвертый раздел включает вопросы и требования к сдаче экзамена по дисциплине.

В пятом разделе содержатся методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине.

Учебно-методическое пособие содержит список рекомендуемых источников, включающий основную, дополнительную учебную литературу.

1 ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ПО ДИСЦИПЛИНЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ЕЁ ИЗУЧЕНИЮ

Тема 1.1. Общая концепция управления финансовой безопасностью.

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для изучения:

Вопрос 1. Основные подходы к понятию «финансовая безопасность».

Управление финансовой безопасностью: сущность, составляющие системы.

Вопрос 2. Финансовая безопасность государства: содержание и структура.

Вопрос 3. Показатели, определяющие финансовую безопасность государства.

Методические указания по изучению темы 1.1

Вопрос 1. Основные подходы к понятию «финансовая безопасность».

Управление финансовой безопасностью: сущность, составляющие системы.

Финансовая безопасность рассматривается под разными углами, в частности:

– *с позиции ресурсно-функционального подхода*, финансовая безопасность – защищенность финансовых интересов субъектов хозяйствования на всех уровнях финансовых отношений; обеспеченность домашних хозяйств, предприятий, организаций и учреждений, регионов, областей, секторов экономики государства финансовыми ресурсами, достаточными для удовлетворения их потребностей и выполнение соответствующих обязательств;

– *с точки зрения статики*, финансовая безопасность – такое состояние финансовой, денежно-кредитной, валютной, банковской, бюджетной, налоговой, инвестиционной, таможенно-тарифной и фондовой систем, которые характеризуются сбалансированностью, стойкостью к внутренним и внешним отрицательным влияниям, способностью предупредить внешнюю финансовую экспансию, обеспечить эффективное функционирование национальной экономической системы и экономический рост;

– в контексте нормативно-правового регламентирования, финансовая безопасность предусматривает создание таких условий функционирования финансовой системы, при которых, во-первых, фактически отсутствует возможность направлять финансовые потоки незакрепленные законодательными нормативными актами сферы их использования и, во-вторых, до минимума снижена возможность злоупотребления финансовыми ресурсами.

Финансовая безопасность – это защищенность финансовых интересов на всех уровнях финансовых отношений; определенный уровень независимости, стабильности и стойкости финансовой системы страны в условиях влияния на нее внешних и внутренних дестабилизирующих факторов, которые составляют угрозу финансовой безопасности; способность финансовой системы государства обеспечить эффективное функционирование национальной экономической системы и постоянное экономическое возрастание.

Сущность управления финансовой безопасностью хозяйствующих субъектов на всех уровнях экономических отношений можно определить, как формирование способности финансовой системы обеспечить эффективное функционирование ее экономической системы и постоянный экономический рост.

Система управления финансовой безопасностью хозяйствующих субъектов включает следующие составляющие:

- формирование эффективных информационных систем, обеспечивающих обоснование альтернативных вариантов управленческих решений;
- проведение анализа состояния финансовой безопасности хозяйствующих субъектов;
- формирование системы планирования финансовой безопасности хозяйствующих субъектов;

– создание системы внутреннего контроля финансовой безопасности хозяйствующих субъектов.

Вопрос 2. Финансовая безопасность государства: содержание и структура.

Финансовая безопасность государства – основное условие его способности осуществлять самостоятельную финансово-экономическую политику в соответствии со своими национальными интересами. Финансовая безопасность государства состоит в способности:

– обеспечивать устойчивость экономического развития государства, платежно-расчетной системы и основных финансово-экономических параметров;

– нейтрализовать воздействие мировых финансовых кризисов и преднамеренных действий мировых агентов (государств, транснациональных корпораций и др.), теневых (кланово-корпоративных, мафиозных и др.) структур на национальную экономическую и социально-политическую систему;

– предотвращать крупномасштабную утечку капиталов за границу, «бегство капитала» из реального сектора экономики;

– предотвращать конфликты между властями разных уровней по поводу распределения и использования ресурсов национальной бюджетной системы;

– наиболее оптимально для экономики страны привлекать и использовать средства иностранных заимствований;

– предотвращать преступления и административные правонарушения в финансовых правоотношениях (в том числе легализацию – отмыwanie доходов, полученных преступным путем).

Финансовая безопасность государства включает в себя:

- бюджетную безопасность;
- налоговую безопасность;
- безопасность кредитно-банковской системы,
- безопасность финансово-денежного обращения,

- инвестиционную безопасность,
- инфляционно-ценовую безопасность,
- безопасность страхового и фондового рынка,
- валютную безопасность.

Вопрос 3. Показатели, определяющие финансовую безопасность государства.

Показатели, определяющие финансовую безопасность государства, в России были впервые приведены в Государственной стратегии экономической безопасности России, принятой в 1996 г. Они включали:

- уровень дефицита бюджета;
- стабильность цен;
- нормализацию финансовых потоков и расчетных отношений;
- устойчивость банковской системы и национальной валюты;
- степень защищенности интересов вкладчиков;
- золотовалютный запас страны;
- состояние и уровень развития финансового рынка и рынка ценных бумаг;
- внешний и внутренний долг страны;
- дефицит платежного баланса;
- финансовые условия активизации инвестиционной деятельности.

В настоящее время данная система может быть дополнена следующими показателями:

- стабильность финансовых потоков и расчетных отношений на всех уровнях финансовой системы;
- исполнение платежных обязательств, уровень неплатежей;
- «прозрачность» финансовых потоков;
- доля денежных расчетов в общем объеме оборота;
- несанкционированная утечка финансового капитала за рубеж;
- скорость обращения денежной массы;
- величина денежной массы в обращении.

Методические материалы по теме 1.1

ФОС по дисциплине, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 1.1: [1, 5, 8].

Тема 1.2. Финансовая безопасность организации: сущность и система финансовых интересов

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для изучения:

Вопрос 1. Сущность финансовой безопасности организации.

Вопрос 2. Система финансовых интересов организации.

Вопрос 3. Основные угрозы финансовой безопасности организации и формы их проявления.

Методические указания по изучению темы 1.2

Вопрос 1. Сущность финансовой безопасности организации.

Финансовая безопасность организации – это состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов организации, выраженное в максимально возможных значениях финансовых показателей прибыли и рентабельности бизнеса, качества управления и использования основных и оборотных средств организации, структуры капитала, нормы дивидендных выплат по ценным бумагам организации, а также курсовой стоимости ее ценных бумаг как синтетического индикатора текущего финансово-хозяйственного положения и перспектив ее технологического, и финансового развития.

Основные характеристики финансовой безопасности организации:

1. Финансовая безопасность организации является основным функциональным элементом системы ее экономической безопасности.

2. Финансовая безопасность представляет собой систему количественных и качественных параметров финансового состояния организации, в комплексе отражающих уровень ее финансовой защищенности.

3. Объектом обеспечения финансовой безопасности выступает сформированная система приоритетных сбалансированных финансовых интересов организации, требующих защиты в процессе ее финансовой деятельности.

4. Основой формирования финансовой безопасности организации является идентифицированная система реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера ее финансовым интересам.

5. Система финансовой безопасности конкретной организации предполагает дифференцированный уровень количественных и качественных параметров защищенности финансовых интересов, адекватный ее финансовой философии.

6. Финансовая безопасность организации представляет собой систему, обеспечивающую стабильность важнейших финансовых пропорций развития организации, формирующих защищенность ее финансовых интересов.

7. Важнейшей целевой направленностью системы финансовой безопасности организаций является создание необходимых финансовых предпосылок их устойчивого роста в текущем периоде и перспективе.

Вопрос 2. Система финансовых интересов организации.

Главный финансовый интерес организации: максимизация благосостояния собственников в текущем и перспективном периодах, обеспечиваемая путем максимизации ее рыночной стоимости.

Приоритетные финансовые интересы организации:

- возрастание уровня доходности собственного капитала (уровня финансовой рентабельности);
- достаточность формируемых финансовых ресурсов на всех этапах предстоящего развития организации;
- финансовая стабильность организации в процессе ее развития;
- высокий уровень инвестиционной активности и эффективности инвестиций;

- эффективная нейтрализация финансовых рисков;
- быстрое и эффективное преодоление возникающих кризисных финансовых ситуаций;
- высокий инновационный уровень финансовой деятельности.

Вопрос 3. Основные угрозы финансовой безопасности организации и формы их проявления.

Угроза (риск) финансовой безопасности в предпринимательской деятельности в общем виде означает возможность случайного возникновения нежелательных финансовых последствий.

Основная угроза главному финансовому интересу организации: снижение эффективности финансовой деятельности организации под деструктивным воздействием различных факторов и условий, приводящее к уменьшению ее рыночной стоимости.

Формы проявления основных угроз приоритетным финансовым интересам:

- снижение суммы чистой прибыли в расчёте на единицу используемого собственного капитала;
- снижение суммы собственных финансовых ресурсов, формируемых из внутренних источников;
- недостаточный уровень финансовой гибкости предприятия (возможности привлечения финансовых ресурсов из внешних источников);
- снижение уровня финансовой устойчивости;
- недостаточный уровень платежеспособности;
- несбалансированность денежных потоков;
- снижение объема инвестиций;
- снижение уровня эффективности реализуемых инвестиционных проектов;
- снижение уровня эффективности портфеля финансовых инвестиций;
- расширение портфеля принимаемых финансовых рисков;
- повышение вероятности реализации финансовых рисков;

- возрастание суммы возможного ущерба при реализации финансовых рисков;
- возникновение или углубление финансового кризиса;
- возможность враждебного поглощения организации;
- возможность банкротства и ликвидации организации;
- устаревание используемых финансовых инструментов;
- устаревание используемых финансовых технологий;
- снижение эффективности организационной структуры управления финансовой деятельностью;
- низкий уровень организационной культуры финансовых менеджеров.

Методические материалы по теме 1.2

ФОС по дисциплине, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 1.2: [2, 4, 5, 7].

Тема 1.3. Индикаторы финансовой безопасности организации

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для изучения:

Вопрос 1. Индикаторы прибыли и рентабельности. Управление прибылью организации.

Вопрос 2. Индикаторы финансовой устойчивости.

Вопрос 3. Индикаторы платежеспособности и ликвидности.

Вопрос 4. Индикаторы деловой активности.

Методические указания по изучению темы 1.3

Вопрос 1. Индикаторы прибыли и рентабельности.

Прибыль как ключевой показатель финансовой безопасности организации:

- является критерием и результирующим показателем деятельности организации;
- обладает стимулирующей функцией;
- является источником формированию бюджетов различных уровней.

Система показателей рентабельности позволяет оценить эффективность использования ресурсов.

Общая формула для расчета рентабельности

$$r(R) = \frac{Pr}{X} \times 100\%,$$

где $r(R)$ – рентабельность; Pr – прибыль; X – фактор (ресурс), рентабельность которого определяется.

Система показателей рентабельности включает в себя пять групп показателей:

- рентабельность продукции;
- рентабельность продаж;
- рентабельность активов;
- рентабельность собственного капитала;
- прочие показатели рентабельности.

Пути и основные факторы увеличения прибыли организации:

- снижение себестоимости;
- увеличение выручки.

Составляющие процесса управления прибылью:

- анализ фактических финансовых результатов (взаимосвязь доходов и расходов, прибыли и рентабельности видов прибыли, анализ и оптимизация затрат организации, маржинальный анализ, анализ структуры капитала, анализ показателей оборачиваемости, оценка прибыли на 1 акцию);
- анализ и оценка прибыли во внутренних финансовых отношениях;
- разработка и обоснование финансового плана;
- разработка плана распределения чистой прибыли;
- разработка операционного плана организации;
- другие положения в зависимости от специфики организации.

Вопрос 2. Индикаторы финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость организации – это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределения и использования, которое

обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Показатели обеспеченности источников финансирования запасов:

- избыток/недостаток собственных оборотных средств;
- избыток/недостаток долгосрочных источников финансирования запасов;
- избыток/недостаток всех источников финансирования запасов и затрат.

Таблица 1 – Типы финансовой устойчивости

Типы финансовой устойчивости	Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования		
	Δ собственных оборотных средств	Δ долгосрочных источников финансирования запасов	Δ общей суммы источников финансирования запасов
Абсолютная	≥ 0	≥ 0	≥ 0
Нормальная	≤ 0	≥ 0	≥ 0
Неустойчивая	≤ 0	≤ 0	≥ 0
Кризисная	≤ 0	≤ 0	≤ 0

Таблица 2 – Показатели финансовой устойчивости

№ п/п	Показатель	Рекомендуемое значение
1	Коэффициент автономии (финансовой независимости, собственности)	Выше 0,5
2	Коэффициент заемных средств (финансовой напряженности)	Не более 0,5
3	Коэффициент заемных средств (плечо финансового рычага)	Меньше 1

Вопрос 3. Индикаторы платежеспособности и ликвидности.

<i>Платежеспособность</i> – это способность организации в полном объеме и в установленные сроки рассчитываться по своим краткосрочным и долгосрочным обязательствам (срок погашения которых наступил) при помощи денежных средств и их эквивалентов.
<i>Ликвидность</i> – это способность организации превращать свои активы в денежные средства без потери текущей стоимости для покрытия всех своих

обязательств в условиях сложившейся конъюнктуры рынка.

Ликвидность баланса – возможность организации в установленные сроки с помощью имеющегося на ее балансе имущества рассчитаться по своим обязательствам.

Ликвидность какого-либо актива – его способность трансформироваться в денежные средства в ходе предусмотренного производственно-технологического цикла

Степень ликвидности – продолжительность временного периода трансформации актива в денежные средства

Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

$A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности погашения.

Для проведения анализа ликвидности баланса организации по абсолютным показателям сгруппируем активы и пассивы (каждые в четыре группы) (таблицы 3, 4).

Таблица 3 – Распределение активов на группы по степени ликвидности

Название группы	Объект активов, включенный в группу	Строка баланса
A1: наиболее ликвидные	Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (на период до 1 года)	1240, 1250
A2: быстореализуемые	Дебиторская задолженность	1230
A3: медленно реализуемые	Запасы, входной НДС (сальдо по счету 19), прочие оборотные активы за минусом расходов будущих периодов	1210, 1220, (1260 — РБП)
A4: трудно ликвидные	Внеоборотные активы: основные средства, НМА и прочие	1100

Таблица 4 – Распределение пассивов (обязательств) на группы по срочности погашения

Название группы	Объект пассивов, включенный в группу	Строка баланса
П1: неотложные	Краткосрочная кредиторская задолженность (период погашения 1 год и менее)	1520
П2: краткосрочные	Краткосрочные заемные средства (период возврата 1 год и менее), оценочные обязательства, прочие краткосрочные обязательства	1510, 1540, 1550
П3: долгосрочные	Долгосрочные обязательства (срок погашения более 1 года)	1400
П4: постоянные	Капитал	1300

После группировки проанализируем ликвидность баланса.

Таблица 5 – Обобщающие показатели ликвидности и платежеспособности

№ п/п	Показатель	Безопасное значение
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2–0,3
2	Коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия)	0,7–0,8
3	Коэффициент текущей ликвидности	2,0–2,5
4	Коэффициент утраты платежеспособности за период равный 3 (трем) месяцам	Если меньше 1, то для предприятия есть угроза утратить платежеспособность
5	Коэффициент восстановления платежеспособности	Больше 1

Вопрос 4. Индикаторы деловой активности.

Под деловой активностью понимается способность руководства организации рационально и эффективно использовать ресурсы в процессе финансово-хозяйственной деятельности. С помощью показателей деловой активности анализируются результаты и эффективность текущей деятельности организации.

Экономическая интерпретация показателей оборачиваемости заключается в следующем:

– оборачиваемость в оборотах указывает среднее число оборотов средств, вложенных в активы данного вида за анализируемый период;

– оборачиваемость в днях указывает продолжительность одного оборота средств, вложенных в активы данного вида.

Таблица 6 – Основные индикаторы деловой активности

№ п/п	Показатель	Методика расчета показателя
1	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Выручка от реализации / Среднегодовое значение дебиторской задолженности
2	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Себестоимость реализованной продукции / Среднее значение кредиторской задолженности
3	Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	Выручка от реализации / Среднее значение совокупных активов
4	Коэффициент оборачиваемости производственных запасов	Себестоимость реализованной продукции / среднегодовое значение производственных запасов
5	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Выручка от реализации / Среднегодовая величина собственного капитала

Методические материалы по теме 1.3

ФОС по дисциплине, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 1.3: [2–5, 7].

Тема 1.4. Управление активами как фактор устойчивого развития организации

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для изучения:

Вопрос 1. Внеоборотные и оборотные активы предприятия в системе его финансовой безопасности.

Вопрос 2. Нематериальные активы: сущность и роль в обеспечении финансовой безопасности организации.

Вопрос 3. Диагностика угрозы банкротства хозяйствующего субъекта.

Методические указания по изучению темы 1.4

Вопрос 1. Внеоборотные и оборотные активы предприятия в системе его финансовой безопасности.

Основные фонды (в бухгалтерском учете – основные средства) – это произведенные активы, подлежащие использованию неоднократно или

постоянно в течение длительного периода для производства товаров, оказания услуг; часть имущества предприятия, используемая в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг, либо для управления организацией в течение периода, превышающего 12 месяцев.

К элементам основных средств относят: здания, сооружения, машины и оборудование, оргтехника, транспортные средства и др.

По степени участия в производственном процессе основные фонды делятся на активные и пассивные. Активная часть (машины, оборудование) непосредственно участвует и влияет на производство, количество и качество продукции (услуг). Пассивные элементы (здания, сооружения, транспорт) создают необходимые условия для производственного процесса.

Основные показатели эффективности использования основных фондов объединяют в четыре группы:

- показатели экстенсивного использования;
- показатели интенсивного использования;
- показатели интегрального использования;
- обобщающие показатели использования.

Аренда – это имущественные наем, основанный на договоре о предоставлении имущества во временное пользование за определенную плату.

Лизинг – вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга юридическим и реже физическим лицам на установленный срок, за определенную плату и в соответствии с условиями, закрепленными договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем.

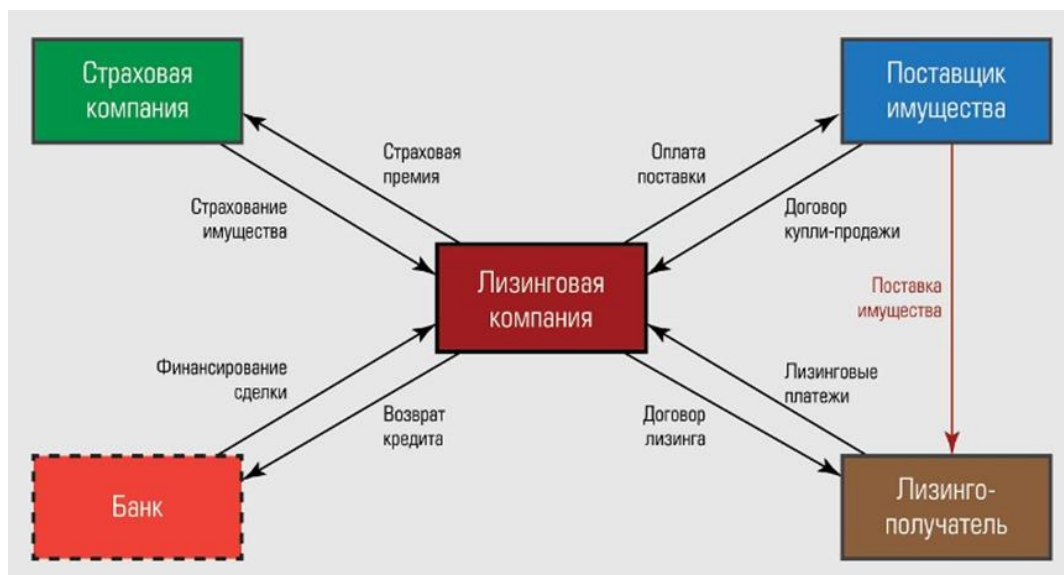


Рисунок 1 – Классическая схема лизинга

Оборотные средства – это совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения для обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции.

Оборотные средства (переменный капитал) – функционируют только в одном производственном цикле и полностью переносят свою стоимость на вновь изготовленный продукт.

Таблица 7 – Состав и классификация оборотных средств

Оборотные производственные фонды (сфера производства)	
1	2
1. Производственные запасы 1.1. Сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты 1.2. Вспомогательные материалы 1.3. Топливо 1.4. Тара 1.5. Запасные части для ремонта 1.6. Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы и инструменты, приспособления и инвентарь 2. Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления 3. Расходы будущих периодов 4. Готовая продукция на складе и отгруженная, находящаяся в оформлении	Нормируемые оборотные средства

1	2
Фонды обращения (сфера обращения)	
5. Товары отгруженные, но не оплаченные покупателями 6. Денежные средства в кассе и на счетах в банках 7. Дебиторская задолженность 8. Средства в прочих расчетах	Ненормируемые оборотные средства

Методы планирования потребности в оборотных средствах:

- аналитический;
- коэффициентный;
- метод прямого счета.

Вопрос 2. Нематериальные активы: сущность и роль в обеспечении финансовой безопасности организации.

Нематериальные активы – это результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на них).

Основными объектами интеллектуальной собственности являются:

- изобретения;
- полезные модели;
- промышленные образцы;
- товарные знаки;
- фирменные наименования и наименования мест происхождения товаров;
- авторское право;
- интегральные микросхемы;
- программы для ЭВМ и базы данных.

Лицензия – разрешение, выдаваемое владельцем технологии (лицензиаром), защищенной или не защищенной патентом, заинтересованной стороне (лицензиату) на использование этой технологии в течение определенного времени, на определенной территории и за определенную плату.

Методы оценки объектов интеллектуальной собственности объединяются в следующие три подхода.

1. Рыночный подход: метод сравнения продаж объектов интеллектуальной собственности.

2. Затратный подход: метод стоимости замещения, метод восстановительной стоимости, метод исходных затрат.

3. Доходный подход: метод дисконтированных денежных потоков, метод прямой капитализации дохода, метод освобождения от роялти, метод избыточных прибылей, метод преимущества в прибылях, метод дробления прибыли, правило 25 %.

Вопрос 3. Диагностика угрозы банкротства хозяйствующего субъекта.

Банкротство (финансовых крах, разорение) – это документально подтверждённая неспособность субъекта хозяйствования платить по своим долговым обязательствам и финансировать текущую основную деятельность из-за отсутствия средств.

Основной признак банкротства – неспособность предприятия обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежей и сумма задолженности более 300 тыс. руб.

Виды банкротств:

- реальное банкротство;
- техническое банкротство;
- умышленное банкротство;
- фиктивное банкротство.

Признаки банкротства предприятия можно разделить на две группы. К первой относятся показатели, свидетельствующие о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалеком будущем. Во вторую группу входят показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое, но

сигнализируют о возможности резкого его ухудшения в будущем при принятии действенных мер.

Учитывая многообразие показателей финансовой устойчивости, различие в уровне их критических оценок и возникающие в связи с этим сложности в оценке кредитоспособности предприятия и риска его банкротства, многие отечественные и зарубежные экономисты рекомендуют производить интегральную оценку финансовой устойчивости на основе скорингового анализа.

В зарубежных странах для оценки риска банкротства и кредитоспособности предприятий широкое распространение получили факторные модели, разработанные с помощью многомерного дискриминантного анализа. Наиболее широкую известность получила модель Альтмана.

Методические материалы по теме 1.4

ФОС по дисциплине, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 1.4: [2–5, 7].

Тема 1.5 Основы формирования корпоративной финансовой стратегии организации

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для изучения:

Вопрос 1. Корпоративная финансовая стратегия: сущность и роль в повышении финансовой безопасности организации.

Вопрос 2. Этапы разработки финансовой стратегии организации.

Вопрос 3. Матрица возможных стратегических направлений развития финансовой безопасности организации.

Методические указания по изучению темы 1.5

Вопрос 1. Корпоративная финансовая стратегия: сущность и роль в повышении финансовой безопасности организации.

Корпоративная финансовая стратегия – это функциональная подсистема корпоративной стратегии, представленная в виде долгосрочной программы конкретных действий по использованию собственных и привлеченных внешних финансовых ресурсов в организации для достижения стратегического конкурентного преимущества.

Разработка финансовой стратегии играет большую роль в обеспечении эффективного повышения финансовой безопасности организации. Эта роль заключается в следующем:

- разработанная финансовая стратегия обеспечивает механизм реализации долгосрочных общих и финансовых целей предстоящего экономического и социального развития организации в целом и отдельных ее структурных единиц;
- она позволяет реально оценить финансовые возможности организации, обеспечить максимальное использование ее внутреннего финансового потенциала и возможность активного маневрирования финансовыми ресурсами;
- она обеспечивает возможность быстрой реализации новых перспективных инвестиционных возможностей, возникающих в процессе динамических изменений факторов внешней среды;
- разработка финансовой стратегии учитывает заранее возможные варианты развития неконтролируемых организацией факторов внешней среды и позволяет свести к минимуму их негативные последствия для ее деятельности;
- она отражает сравнительные преимущества организации в финансовой деятельности в сопоставлении с ее конкурентами;
- наличие финансовой стратегии обеспечивает четкую взаимосвязь стратегического, текущего и оперативного управления финансовой безопасностью организации;
- она обеспечивает реализацию соответствующего менталитета финансового поведения в наиболее важных стратегических финансовых решениях организации;

– в системе финансовой стратегии формируется значение основных критериальных оценок выбора важнейших финансовых управленческих решений;

– разработанная финансовая стратегия является одной из базисных предпосылок стратегических изменений общей организационной структуры управления и организационной культуры организации.

Вопрос 2. Этапы разработки финансовой стратегии организации.

Процесс разработки и реализации финансовой стратегии организации осуществляется по следующим этапам.

1. Определение общего периода формирования финансовой стратегии.

2. Исследование факторов внешней финансовой среды. Такое исследование предопределяет анализ экономико-правовых условий финансовой деятельности организации и возможного их изменения в предстоящем периоде.

3. Оценка сильных и слабых сторон организации, определяющих особенности ее финансовой деятельности.

4. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции организации.

5. Формирование стратегических целей финансовой деятельности организации. Главной целью этой деятельности является повышение уровня благосостояния собственников организации и максимизация ее рыночной стоимости.

6. Разработка целевых стратегических нормативов финансовой деятельности. Сформированная на предшествующем этапе система стратегических финансовых целей должна получить конкретизацию определенных целевых стратегических нормативов.

7. Принятие основных стратегических финансовых решений. На этом этапе, исходя из целей и целевых стратегических нормативов финансовой деятельности, определяются главные стратегии финансового развития организации в разрезе отдельных доминантных сфер, финансовая политика по отдельным аспектам ее финансовой деятельности, формируется портфель

альтернатив стратегических подходов к реализации намеченных целей и осуществляются их оценка и отбор.

8. Оценка разработанной финансовой стратегии. Такая оценка проводится по системе специальных экономических и внеэкономических критериев, устанавливаемых организацией.

9. Обеспечение реализации финансовой стратегии.

10. Организация контроля реализации финансовой стратегии.

Вопрос 3. Матрица возможных стратегических направлений развития финансовой безопасности организации.

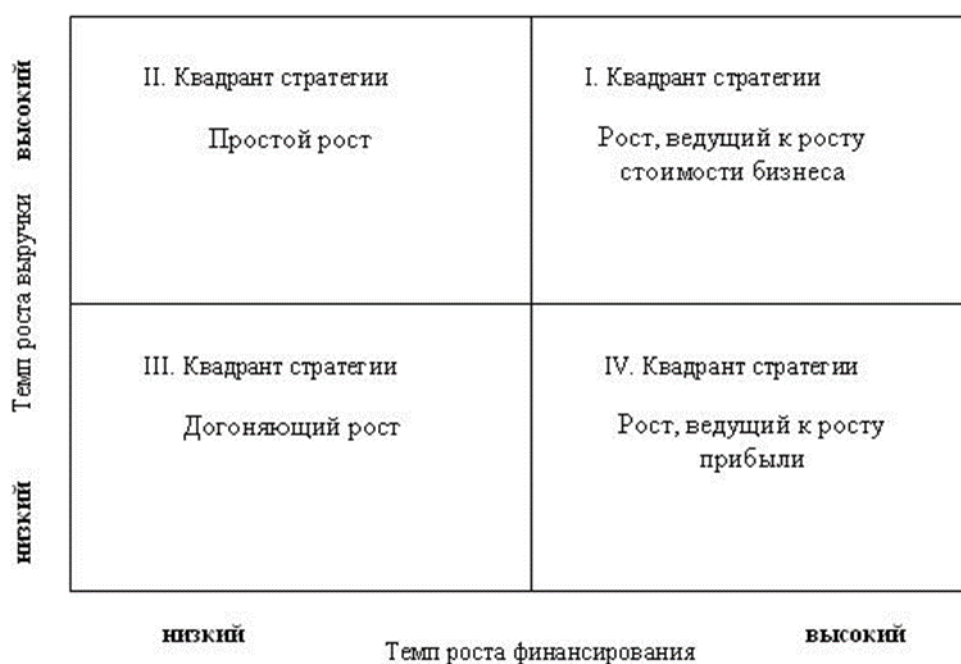


Рисунок 2 – Матрица разработки финансовой стратегии организации

Матрица формирования финансовой стратегии основана на концепции темпа устойчивого роста, разработанной консалтинговой фирмы Boston Consulting Group (BCG). Матрица состоит из четырех частей и основана на оценке темпа роста выручки и темпа роста финансирования организации (рисунок 2).

Методические материалы по теме 1.5

ФОС по дисциплине, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 1.5: [2, 3, 5, 7].

2 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

Тема 2.1. Общая концепция управления финансовой безопасностью

Форма занятий – практическое занятие.

План занятия

1. Повторение со студентами узловых вопросов материалов лекции по теме 1.
2. Выполнение тестовых заданий.
3. Решение практических задач. Обсуждение результатов.

Методические указания для подготовки к практическим занятиям по теме 2.1

Цель практического занятия – формирование умений и навыков применения основных положений общей концепции управления финансовой безопасностью.

Практическое задание 1

На основе изучения учебной и справочной литературой, конспектов лекций, ответьте на вопросы теста:

1. *К преступлениям, нарушающим общие принципы установленного порядка осуществления предпринимательской или иной экономической деятельности, относятся:*

- а) легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенного незаконным путем;
- б) незаконная банковская деятельность;
- в) незаконное получение кредита.

2. *Финансовая безопасность страны – это...*

а) состояние и готовность финансовой системы государства к своевременному и надежному финансовому обеспечению;

б) состояние защищённости личности, общества, государства от угроз в финансовой сфере;

в) комплекс мер, методов и средств по защите экономических интересов государства;

г) способность государства в мирное время и при чрезвычайных ситуациях адекватно реагировать на внутренние и внешние отрицательные финансовые воздействия.

3. *Что из перечисленного относится к преступлениям против интересов кредиторов:*

а) изготовление или сбыт поддельных кредитных либо расчетных карт и иных платежных документов;

б) Незаконная банковская деятельность;

в) Неправомерные действия при банкротстве.

4. *Основные сегменты финансовой безопасности:*

а) Валютно-денежный, кредитно-банковский, рынок ценных бумаг;

б) бюджетно-налоговый, валютно-денежный, кредитно-банковский, внебюджетные фонды;

в) бюджетный, налоговый, таможенный.

5. *Общественно опасное деяние, посягающее на финансово-экономические отношения, урегулированные нормами финансового права, по формированию, распределению и использованию фондов денежных средств государства, органов местного самоуправления, иных хозяйствующих субъектов:*

а) финансовая безопасность;

б) финансовые преступления;

в) общественный проступок.

6. *Кредитные, расчетные, валютные, фондовые, учетные. По какому принципу объединены данные группы финансовых преступлений?*

- а) в зависимости от вида финансовых (расчетных) операций;
- б) в зависимости от сферы посягательств;
- в) по материальному содержанию;
- г) в зависимости от объекта посягательств.

7. *Антикризисное развитие – это:*

а) управляемый процесс предотвращения или преодоления кризиса, отвечающий целям организации и соответствующий объективным тенденциям ее развития;

б) частично управляемый процесс предотвращения или преодоления кризиса, отвечающий целям организации;

в) управляемый процесс предотвращения или преодоления кризиса, отвечающий целям организации.

8. *Кризис – это:*

а) возможность возникновения убытка, измеряемого в денежном выражении;

б) крайне обострение противоречий в социально-экономической системе (организации), угрожающей ее жизнестойкости в окружающей среде;

в) ярко выраженная неопределенность в неоднозначности протекания реальных экономических процессов, в многообразии превращения возможностей в действительность, в существовании множества (как правило, бесконечных) состояний, в которых рассматриваемый в динамике объект может находиться в будущий момент времени.

9. *Причины кризиса зависят от его факторов, поэтому они подразделяются на:*

- а) открытые, закрытые;
- б) внешние, внутренние;
- в) государственные, негосударственные.

10. *Внутренние причины возникновения кризиса:*

а) нестабильность правительственной системы – глубокие разногласия в государственных органах, из-за чего все другие трудности остаются в тени;

б) усиление монополизма;

в) отсутствие динамики в управлении – с течением времени предприятие или отрасль развиваются и приобретают все большие масштабы и формы, для чего требуется более разветвленная и дифференцированная сеть управления.

Практическое задание 2

Построить алгоритм совершенствования системы финансовой безопасности государства:

1. Цели и задачи обеспечения финансовой безопасности.
2. Угрозы ФБ страны.
3. Критерии ФБ страны.
4. Основные сегменты финансовой безопасности.
5. Мероприятия по обеспечению ФБ страны.
6. Методы совершенствования ФБ страны.
7. Индикаторы ФБ страны.
8. Система органов, контролирующих ФБ страны.
9. Рычаги обеспечения ФБ страны.
10. Нормативно-правовое регулирование ФБ страны.

Практическое задание 3

Рассчитать индикаторы финансовой безопасности государства, представленные в таблице 8.

Таблица 8 – Индикаторы финансовой безопасности государства

Показатель	Параметр, индикатор финансовой безопасности	Пороговые значения
1	2	3
Уровень дефицита бюджета	Превышение расходов бюджета над доходами, выраженное в процентах к доходной части бюджета	До 20 % в течение одного года. До 10 % в течение нескольких лет
Стабильность цен	Наличие золотовалютного резерва, способного подавить всплески курса иностранных валют, непредвиденные государственные расходы, требования по возврату долгов. Величина резерва измеряется в процентах от государственного бюджета и ВВП	Не более 50 % в течение года. Не более 25% в течение нескольких лет подряд. Не более 10% в течение ряда лет

1	2	3
Золотовалютный запас страны	Наличие золотовалютного резерва, способного подавить всплески курса иностранных валют, непредвиденные государственные расходы, требования по возврату долгов. Величина резерва измеряется в процентах от государственного бюджета и ВВП	Не ниже 40 % консолидированного государственного бюджета. Не ниже 20 % валового внутреннего продукта. Не ниже 25 % денежной массы, находящейся в обращении
Внешний долг страны (государственный и корпоративный)	Реальная способность вернуть долг вовремя, реструктуризировать долг, возместить долг за счет имеющихся активов или заимствований. Измеряется величиной долга в процентах к ВВП, бюджету или к ликвидной части национального богатства	Не более 50 % ВВП при продолжительности периода возврата долга не менее 10 лет. Не более 20 % нагрузки на бюджет в течение одного года Не более 5 % национального богатства
Внутренний государственный долг	Реальная способность вернуть долг, реструктуризировать его, покрыть выпуском гарантированных государственных ценных бумаг либо возместить долг за счет элементов национального богатства, золотовалютного запаса	Не более 75 % ВВП при продолжительности периода возврата долга не менее 10 лет. Не более 20 % нагрузки на бюджет в течение одного года
Дефицит платежного баланса	Превышение импорта над экспортом, внешних платежей над внешними поступлениями, в процентах к величине баланса	Не более 50 % в течение одного года. Не более 20 % в течение нескольких лет

Показатели разделить на две группы:

- 1) измеримые в количественном выражении, обладающие пороговыми значениями и пороговыми зонами, выход за пределы которых свидетельствует о критическом характере угрозы либо о потере финансовой устойчивости;
- 2) характеризующие качественные условия и ограничения, которые необходимо соблюдать во избежание возможного нарушения финансовой устойчивости.

Методические материалы по практическому занятию 2.1.

ФОС по дисциплине, учебно-методические материалы по практическим занятиям в ЭИОС, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по практическому занятию 2.1: [1, 5, 8].

Тема 2.2. Финансовая безопасность организации: сущность и система финансовых интересов

Форма занятий - практическое занятие

План занятия

1. Повторение со студентами узловых вопросов материалов лекции по теме 2.
2. Обсуждение докладов студентов. Проведение дискуссии по актуальным вопросам темы.
3. Выполнение тестовых заданий.
4. Решение практических заданий. Обсуждение результатов.

Методические указания для подготовки к практическим занятиям по теме 2.2

Цель практического занятия – формирование умений и навыков в области обеспечения финансовых интересов организации.

Практическое задание 1

Пользуясь учебной, научной, специальной и справочной литературой, конспектами лекций, подготовьте доклады и презентации на следующие темы.

1. Основные сущностные характеристики финансовой безопасности организации.
2. Классификация угроз финансовым интересам организации.
3. Функции и механизм управления финансовой безопасностью организации.
4. Механизм реализации конкретных угроз финансовой безопасности организации.

5. Важнейшие сущностные характеристики угроз финансовым интересам фирмы.

6. Характеристика основных угроз финансовым интересам организации по уровню их значимости.

7. Система информационного обеспечения управления финансовой безопасностью организации.

8. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как источник информации об имущественном положении и финансовых результатах деятельности хозяйствующего субъекта.

9. Концепция и методический инструментарий оценки стоимости денег во времени.

10. Влияние конкурентоспособности на финансовую безопасность фирмы.

11. Формирование эффективной снабженческо-сбытовой политики как залог обеспечения финансовой безопасности организации.

12. Финансовые ресурсы организации и определение необходимого их объема.

Практическое задание 2

На основе изучения учебной и справочной литературой, конспектов лекций, ответьте на вопросы теста:

1. *К внутренним угрозам финансовой безопасности организации относится:*

- а) платежная недисциплинированность покупателей;
- б) отставание техники и технологий;
- в) высокие издержки производства.

2. *Комплексное понятие, отражающее такое состояние финансов, при котором организация способна стабильно развиваться, сохраняя свою финансовую безопасность в условиях дополнительного уровня риска:*

- а) экономическая безопасность;
- б) финансовая безопасность;

в) валютная безопасность.

3. *К внутренним угрозам финансовой безопасности относится:*

а) преднамеренные или случайные ошибки менеджмента в области управления финансами предприятия;

б) неразвитость рынков капитала и их инфраструктуры;

в) скупка акций, долгов организации нежелательными партнерами.

4. *К угрозам в инновационной деятельности относится:*

а) валютные потери вследствие отказа от операций хеджирования;

б) недостаточный уровень финансовых инноваций;

в) отставание в создании технически передовых производств.

5. *Финансовая безопасность организации определяется:*

а) стабильностью и устойчивостью финансового состояния организации;

б) нормализацией финансовых потоков и расчетных отношений;

в) устойчивостью отношений с финансовыми партнерами (инвесторами, банками, др.);

г) все варианты верны.

6. *Главная цель управления финансовой безопасностью организации:*

а) обеспечение высокой финансовой эффективности работы, финансовой стойкости и независимости организации;

б) обеспечение технологической независимости и достижения высокой конкурентоспособности технического потенциала организации;

в) гарантия ее стабильного и максимально эффективного функционирования в данном периоде и высокого потенциала развития в будущем.

7. *К положительному фактору финансовой безопасности компаний, проявляющемуся в глобальной экономике, следует отнести:*

а) выпуск новых видов продукции одновременно в нескольких странах, позволяющий быстро достичь точки безубыточности;

б) валютные войны;

в) враждебные поглощения;

г) низкий платежный спрос.

8. *Факторы национальной экономики, негативно влияющие на финансовую безопасность организации:*

а) развитый финансовый рынок;

б) коррупция;

в) государственная поддержка.

9. *Задачи системы финансовой безопасности организации:*

а) определение факторов, влияющих на финансовую и производственную деятельность, их формализация;

б) обеспечивать устойчивое развитие организации;

в) предотвращать преступления и административные правонарушения в финансовых правоотношениях;

г) построение системы ограничений, ликвидирующих неумышленное и преднамеренное воздействие.

10. *Стратегия финансовой безопасности организации не должна включать:*

а) разработку механизмов и мер идентификации угроз финансовой безопасности организации и их носителей;

б) разработку методологии прогнозирования, выявления и предотвращения возникновения факторов, определяющих возникновение угроз финансовой безопасности;

в) организацию адекватной системы обеспечения финансовой безопасности организации;

г) формирование механизмов и мер кадровой политики, нейтрализующих или смягчающих воздействие конкурирующих организаций.

Практическое задание 3

На материалах известной студенту организации, расположенной на территории Калининградской области, необходимо выявить угрозы финансовой безопасности компании. Проведите оценку выявленных угроз методом

экспертных оценок (число экспертов минимум 3) и полученные результаты сведите в таблицу 9.

Таблица 9 – Экспертная оценка степени опасности угроз для организации

Перечень угроз	Баллы					
	Эксперт 1	Эксперт 2	Эксперт 3		Эксперт N	Сумма
Угроза 1						
Угроза 2						
Угроза 3						
Угроза ...						
Угроза N						

Практическое задание 4

Выполните анализ и оценку угроз финансовой безопасности известной вам организации с использованием сети Интернет. Используйте материалы сайтов: Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации www.minfin.ru; Официальный сайт Пенсионного фонда Российской Федерации www.pfrf.ru; Официальный сайт Правительства РФ government.ru; Официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации www.ach.gov.ru; Официальный сайт Федерального фонда обязательного медицинского страхования в Российской Федерации www.ffoms.ru; Официальный сайт Фонда социального страхования Российской Федерации www.fss.ru; Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации www.cbr.ru; Центр раскрытия корпоративной информации www.e-disclosure.ru; Министерства экономического развития и торговли РФ <http://www.economy.gov.ru>; Центр макроэкономического анализа <http://www.forecast.ru/>; Бюджетно-финансовый аналитический центр <http://www.olap.ru/catalog/bfac.asp>; Корпоративный Менеджмент <http://www.cfin.ru>; Эксперт [http:// www.expert.ru](http://www.expert.ru); Финансовое моделирование, бюджетирование, планирование <http://www.finmodeling.ru/>; Госкомстата России <http://www.gks.ru>. В процессе выполнения задания на примере финансовой отчетности конкретной организации, выполняется обзор

основных экономических показателей и индикаторов ее развития. Далее необходимо составить аналитическую таблицу «Динамика основных показателей финансовой безопасности организации» (на примере организации, отдельного финансового сегмента) – (презентация). Анализируются полученные данные, выявляются отклонения, тенденции. Указываются причины отклонений. По результатам анализа делается заключение, содержащее выводы и предложения по повышению уровня финансовой безопасности организации или определенного финансового сегмента.

Методические материалы по практическому занятию 2.2

ФОС по дисциплине, учебно-методические материалы по практическим занятиям в ЭИОС, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по практическому занятию 2.2: [2, 4, 5, 7].

Тема 2.3. Индикаторы финансовой безопасности организации

Форма занятий – практическое занятие.

План занятия

1. Повторение со студентами узловых вопросов материалов лекции по теме 3.
2. Решение практических заданий. Обсуждение результатов.

Методические указания для подготовки к практическим занятиям по теме 2.3

Цель занятия – формирование умений и навыков расчета, аналитики индикаторов финансовой безопасности организации.

Практическое задание 1

Фирма производит и реализует один товар. Переменные издержки на единицу этой услуги составили (руб.): сырье, топливо и другие предметы

труда – 200; заработная плата производственных рабочих – 160; переменные производственные накладные расходы – 80; переменные сбытовые накладные расходы – 40.

Цена единицы товара – 600 руб.

Постоянные издержки составили 136 тыс. руб.

Требуется определить, сколько единиц товара должна реализовать фирма, чтобы обеспечить получение прибыли в размере 32 тыс. руб.

Практическое задание 2

Определить полную себестоимость выпуска (единицы) изделия А и изделия Б.

Выпуск изделия А – 400 ед., затраты на материалы на ед. изд. – 370 руб., основная заработная плата на годовой выпуск – 850 000 руб., дополнительная зарплата – 20 %, страховые взносы – 30 %.

Выпуск изделия Б – 600 ед., затраты на материалы на ед. изд. – 540 руб., основная заработная плата на годовой выпуск – 960 000 руб., дополнительная зарплата – 15 %, страховые взносы – 30 %

Общехозяйственные расходы по изд. А – 60 %, по изд. Б – 45 %, от прямых затрат. Внепроизводственные затраты по изд. А – 2 %, по изд. Б – 5 % от производственной себестоимости.

Практическое задание 3

По отчетным данным установлена экономия материалов за счет снижения норм расхода на 15 % и снижения цен на материалы на 12 %. Себестоимость товарной продукции по плану составила 112 млн руб., в том числе затраты на материалы — 70 млн руб.

Определите влияние указанных факторов на себестоимость продукции.

Практическое задание 4

Выручка от реализации в базовом периоде – 1000 тыс. руб. Затраты в базовом периоде 850 тыс. руб. Структура затрат в базовом периоде следующая:

– материальные затраты 70 %, в том числе 55 % затраты на сырье и материалы;

– расходы на оплату труда с отчислениями – 20 %, в том числе 13 % – переменные расходы на оплату труда;

– амортизационные отчисления 6 %;

– прочие расходы 4 %, из них переменные 2,5 %.

Планируется:

– увеличить объем производства на 10 %;

– увеличить цену на продукцию на 5 %;

– прогнозируется увеличение цен на материальные затраты на 6 %;

– снизить трудоемкость продукции на 7 %;

– поднять уровень оплаты труда на 5 %;

– переоценить основные фонды с коэффициентом 1,1.

Рассчитайте влияние указанных факторов на прибыль в плановом периоде и ее величину.

Практическое задание 5

Фирма производит и реализует один товар. Переменные издержки на единицу этой услуги составили (руб.): сырье, топливо и другие предметы труда – 200; заработная плата производственных рабочих – 160; переменные производственные накладные расходы – 80; переменные сбытовые накладные расходы – 40.

Цена единицы товара – 600 руб.

Постоянные издержки составили 136 тыс. руб.

Требуется определить, сколько единиц товара должна реализовать фирма, чтобы обеспечить получение прибыли в размере 32 тыс. руб.

Практическое задание 6

Компания имеет следующие показатели, млн. руб.:

– денежные средства и высоколиквидные ценные бумаги – 100;

– внеоборотные активы – 283,5;

– выручка – 1000;

– чистая прибыль – 50;

– коэффициент быстрой ликвидности – 2;

- коэффициент текущей ликвидности – 3;
- срок оборота дебиторской задолженности, дн. – 40;
- рентабельность собственного капитала, % – 12.

Определите следующие показатели.

1. Дебиторскую задолженность.
2. Краткосрочные обязательства.
3. Оборотные активы.
4. Общие активы.
5. Рентабельность активов.
6. Собственный капитал.
7. Долгосрочную задолженность.

Практическое задание 7

Организация имеет чистый оборотный капитал в размере 500 тыс. руб., краткосрочные обязательства равны 1800 тыс. руб., производственные запасы – 600 тыс. руб.

Рассчитайте коэффициенты текущей и быстрой ликвидности.

Практическое задание 8

Величина текущих обязательств организации (сумма итогов второго и третьего разделов баланса) на конец отчетного периода – 2350 тыс. руб., текущие обязательства – 1680 тыс. руб. Каким должна быть прибыль организации в следующие шесть месяцев, чтобы достигнуть нормативного значения коэффициента покрытия, равного двум, при условии, что сумма текущих обязательств не вырастет?

Практическое задание 9

Определите сумму собственного капитала фирмы, если известно, что сумма внеоборотных средств фирмы составляет – 1800553 тыс. руб., сумма долгосрочных обязательств – 108826 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1040136 тыс. руб., а сумма оборотных активов – 1015034 тыс. руб.

Практическое задание 10

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочный кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Практическое задание 11

Определите рентабельность активов и источников собственных средств фирмы, если прибыль за год составила 1800 тыс. руб., а валюта баланса на начало года составляла 36090 тыс. руб., в том числе собственный капитал фирмы 12070 тыс. руб., на конец года валюта баланса составила 39800 тыс. руб., в том числе собственный капитал фирмы 13100 тыс. руб.

Методические материалы по практическому занятию 2.3

ФОС по дисциплине, Учебно-методические материалы по практическим занятиям в ЭИОС, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по практическому занятию 2.3: [2–5, 7].

Тема 2.4. Управление активами как фактор устойчивого развития организации

Форма занятий – практическое занятие.

План занятия

1. Повторение со студентами узловых вопросов материалов лекции по теме 4.
2. Выполнение тестовых заданий.
3. Решение практических задач. Обсуждение результатов.

Методические указания для подготовки к практическим занятиям по теме 2.4

Цель занятия – формирование умений и навыков управления активами организации.

Практическое задание 1

На основе изучения учебной и справочной литературой, конспектов лекций, ответьте на вопросы теста:

1. Консервативный подход к управлению оборотными активами характеризуется ...

- а) низкой оборачиваемостью;
- б) низким удельным весом оборотных средств в активах;
- в) высокой дебиторской задолженностью;
- г) большими запасами.

2. Ужесточение кредитной политики компании может привести ...

- а) к замедлению поступления денежных средств;
- б) к снижению объемов продаж;
- в) к увеличению денежных средств на расчетном счете.

3. При управлении запасами на основе модели EOQ регулируемым параметром является ...

- а) максимальный уровень запасов;
- б) время ожидания заказа;
- в) время расходования запасов;
- г) размер заказа.

4. ... подход к управлению оборотными активами обеспечивает оптимальное сочетание риска и эффективности использования

- а) консервативный;
- б) умеренный;
- в) агрессивный.

5. Целью управления производственными запасами является ...

- а) увеличение дохода на средства, инвестированные в производство;

- б) оптимизация размера чистого оборотного капитала;
- в) рост собственного оборотного капитала;
- г) снижение затрат на поддержание товарных и производственных запасов.

6. Рост величины амортизационных отчислений ... чистого денежного потока:

- а) приводит к росту величины;
- б) не влияет на величину;
- в) приводит к снижению величины.

7. Более высокому удельному весу внеоборотных активов в составе имущества организации должен соответствовать ...

- а) меньший удельный вес долгосрочных источников финансирования;
- б) больший удельный вес резервного капитала в составе совокупных пассивов;
- в) меньшая доля собственного капитала в составе совокупных пассивов;
- г) больший удельный вес долгосрочных источников финансирования.

8. К задачам применения факторинга как способа управления оборотными активами можно отнести ...

- а) ускорение привлечения банковских кредитов;
- б) снижение затрат по хранению запасов;
- в) повышение ликвидности дебиторской задолженности;
- г) ликвидацию кассовых разрывов.

9. К способам снижения рисков невозврата дебиторской задолженности относят ...

- а) хеджирование;
- б) лимитирование;
- в) диверсификацию;
- г) резервирование.

10. К долгосрочным мерам сокращения оттока денежных средств можно отнести ...

- а) дополнительную эмиссию акций и облигаций;
- б) сокращение инвестиционной программы;
- в) привлечение внешних источников краткосрочного финансирования;
- г) продажу или сдачу в аренду внеоборотных активов.

Практическое задание 2

На основе данных, приведенных в таблице 10, определите:

- 1) потребность в оборотных средствах на создание запасов материалов в плановом периоде по нормам расхода отчетного и планового периодов;
- 2) размер высвобождения оборотных средств в результате улучшения использования материалов.

Таблица 10 – Исходные данные

Показатель	Изделие			
	А	Б	В	Г
Годовой объем выпуска, тыс. руб.	40	50	70	80
Расход материалов на 1 изделие по нормам тыс. руб. (действ. цены)	130	150	120	180

Норма запаса материалов 30 дней. В плановом периоде предполагается снизить нормы расхода по изделию А на 6 %, Б – на 8, В – на 10, но на изделие Г норма увеличится на 2 %. Годовой объем производства, а также и цены на продукцию возрастут в среднем на 5 %.

Практическое задание 3

Первоначальная стоимость группы объектов на 1 января составляла 400 тыс. у. е., срок фактической эксплуатации – 5 лет. Для данной группы объектов определен срок полезного использования 15 лет.

Рассчитайте остаточную стоимость и коэффициент износа на ту же дату, если амортизация начисляется:

- 1) линейным способом;
- 2) способом уменьшаемого остатка (коэффициент ускорения;
- 3) способом суммы чисел лет срока полезного использования.

Методические материалы по практическому занятию 2.4

ФОС по дисциплине, Учебно-методические материалы по практическим занятиям в ЭИОС, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по практическому занятию 2.4: [2–5, 7].

Тема 2.5. Основы формирования корпоративной финансовой стратегии организации

Форма занятий – практическое занятие.

План занятия

1. Повторение со студентами узловых вопросов материалов лекции по теме 4.
2. Выполнение тестовых заданий.
3. Решение практических задач. Обсуждение результатов.

Методические указания для подготовки к практическим занятиям по теме 2.5

Цель занятия – формирование умений и навыков анализа и разработки корпоративной финансовой стратегии организации.

Практическое задание 1

На основе изучения учебной и справочной литературой, конспектов лекций, ответьте на вопросы теста:

1. Финансовая стратегия организации – это:

- а) деятельность организации по организации и целенаправленному использованию финансов в долгосрочном периоде;
- б) планирование доходов и расходов организации на перспективу для достижения поставленных целей;
- в) формирование долгосрочных финансовых целей и эффективных путей их достижения;

- г) обеспечение порядка работы финансовых подразделений корпорации;
- д) комплекс мероприятий, направленных на достижение перспективных финансовых целей.

2. Необходимость разработки корпоративной финансовой стратегии организации определяется возможностью:

- а) активного маневрирования финансовыми ресурсами;
- б) обеспечения достаточных объемов денежных средств;
- в) устранения негативных последствий для деятельности;
- г) проведения финансового мониторинга;
- д) максимальное использование ее внешнего финансового потенциала.

3. Главной задачей корпоративной финансовой стратегии организации является:

- а) достижение полной самоокупаемости и независимости;
- б) обеспечение высоких темпов экономического роста;
- в) обеспечение эффективного управления финансовыми ресурсами;
- г) повышение конкурентной позиции корпорации.

4. Портфельные инвестиции:

- а) это вложение капитала в ценные бумаги, дающие инвестору реальный контроль над объектом инвестирования;
- б) это вложение капитала в ценные бумаги, не дающие инвестору реального контроля над объектом инвестирования;
- в) часто являются краткосрочными;
- г) всегда долгосрочные.

5. Экстенсивные инвестиции – это:

- а) инвестиции, направленные на замену устаревшего производственного потенциала;
- б) инвестиции, направленные на обновление производственного потенциала;
- в) инвестиции, направленные на расширение производственного потенциала;

г) финансирование рискованных проектов.

6. Из представленных направлений обеспечения максимизации прибыли к корпоративной финансовой тактике организации относятся:

- а) минимизация финансовых рисков;
- б) обеспечение достаточных объемов денежных средств;
- в) синхронизация денежных потоков;
- г) проведение финансового мониторинга;
- д) минимизация периода производственного цикла.

7. Выберите верное утверждение:

- а) установление скидок и надбавок к цене относится к мерам ценовой политики;
- б) целью ценовой стратегии является расширение доли рынка;
- в) организация может оценить кривую спроса на свою продукцию;
- г) организация не может одновременно находиться на различных типах рынков.

8. Эффективность управления денежными средствами организации обеспечивает:

- а) достаточный уровень ее платежеспособности;
- б) необходимый уровень ее финансовой безопасности;
- в) увеличивает инвестиционные возможности долгосрочных вложений;
- г) увеличивает размер финансовых средств;
- д) снижает величину операционного цикла.

9. К доминантным сферам стратегического финансового развития относится реализация следующих стратегий:

- а) формирования и распределения финансовых ресурсов;
- б) повышения финансовой устойчивости;
- в) обеспечения финансовой безопасности;
- г) снижения финансовых рисков.

10. Целью проведения стратегического финансового анализа для разработки корпоративной финансовой стратегии организации является:

- а) изучение влияния факторов внешней и внутренней среды на деятельность организации;
- б) расчет финансовых показателей развития организации;
- в) выявление возможных направлений развития организации в перспективном периоде;
- г) разработка модели стратегической финансовой позиции организации;
- д) прогнозирование финансового состояния организации.

Практическое задание 2

Компания «Эдем» показала за отчетный год следующие результаты, тыс. руб.:

- выручка от реализации продукции – 60 000;
- общие издержки – 44 000, в том числе амортизационные отчисления 11 000;
- расходы на выплату процентов – 4 000;
- расходы на выплату дивидендов – 2 500;
- ставка налога на прибыль, % – 20.

Компания эмитировала новых акций на 10 млн руб. и погасила долгосрочные обязательств на 12 млн руб.

Основные средства увеличились на 13 млн руб.

Определите.

1. Изменение чистого оборотного капитала.
2. Денежные потоки компании (денежный поток от активов, денежный поток владельцам, денежный поток кредиторам).

Практическое задание 3

Определите экономическую эффективность инвестиционного проекта через пять лет использования техники за расчетный период по следующим показателям: чистый дисконтированный доход и срок окупаемости капитальных вложений. Ежегодные результаты и затраты от внедрения новой техники – соответственно 50 млн и 30 млн руб., а также предусмотрены

ежегодные капитальные вложения 5 млн руб. при постоянной норме дисконта 10 %.

Практическое задание 4

Опираясь на следующие данные, составьте баланс предприятия:

- выручка от реализации продукции, млн руб. – 52;
- период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни – 50;
- коэффициент текущей ликвидности – 2,5;
- коэффициент оборачиваемости запасов – 6;
- коэффициент финансового рычага – 0,75;
- период оборачиваемости кредиторской задолженности (по себестоимости), дни – 28;
- денежные средства, тыс. руб. – 500;
- общие активы, тыс. руб. – 5 000.

Практическое задание 5

На основании исходных данных о доходах и расходах предприятия рассчитать следующие показатели прибыли: валовую прибыль, прибыль от продаж, прочие доходы и расходы, прибыль до налогообложения, чистую прибыль, нераспределенную прибыль.

Ставка налога на прибыль – 25 %.

Статьи доходов и расходов, включаемые в отчет о финансовых результатах, в тыс. денежных единиц:

- выручка от продажи продукции, работ и услуг – 3839;
- налог на добавленную стоимость – 57;
- себестоимость проданных продукции, работ и услуг – 2480;
- коммерческие расходы – 89;
- поступления от продажи активов – 314;
- стоимость безвозмездно полученных активов – 550;
- прибыль от совместной деятельности – 736;
- доходы от участия в уставном капитале других организаций – 460;
- налог на имущество – 588;

- расходы, связанные с продажей активов – 112;
- штрафы, пени, неустойки уплаченные – 16;
- дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, – 212;
- сборы на нужды образовательных учреждений – 114;
- управленческие расходы – 170;
- доходы от сдачи имущества в аренду – 187;
- дивиденды по обыкновенным акциям (40 % от чистой прибыли);
- расходы на проведение НИОКР – 300.

Методические материалы по практическому занятию 2.5

Учебно-методические материалы по практическим занятиям в ЭИОС, конспект лекций в ЭИОС по соответствующей теме.

Ссылки на рекомендуемые источники по практическому занятию 2.5: [2, 3, 5, 7].

3 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКОЙ РАБОТЫ

Написание расчетно-графической работы направлено на закрепление у студентов навыков и компетенций, приобретенных в процессе освоения дисциплины.

Целью расчетно-графической работы является формирование способности студентов к самостоятельной работе по изучению, анализу и изложению материала, умений делать обобщающие выводы и разрабатывать конкретные практические рекомендации по проблематике дисциплины, а в результате приобретение компетенций по управлению финансовой безопасностью организации.

Расчетно-графическая работа выполняется в межсессионный период в сроки, установленные учебным планом, и в соответствии с данным учебно-методическим пособием и является допуском к экзамену.

Единые для ИНОТЭКУ требования к оформлению расчетно-графической работы детально изложены в методических указаниях [6].

Расчетно-графическая работа выполняется на материалах конкретной организации, расположенной на территории Калининградской области (в случае крайней необходимости возможно иное месторасположение объекта работы, которое необходимо предварительно согласовать с преподавателем).

Ниже приведена структура расчетно-графической работы и примерное число страниц в скобках:

- титульный лист;
- СОДЕРЖАНИЕ;
- ВВЕДЕНИЕ (1–2);
- 1 Общая характеристика деятельности организации – 1 (5–7);
- 2 Анализ финансовой безопасности организации – 2 (10–15);
- 3 Основные рекомендации по повышению финансовой безопасности организации (5–9);

– ЗАКЛЮЧЕНИЕ (1–2);

– СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ – не менее 10 наименований;

– ПРИЛОЖЕНИЯ.

Объем расчетно-графической работы должен быть не меньше $(4+20)=24$ и не больше $(4+26)=30$ страниц – без приложений (кегель 14, шрифт Times New Roman, межстрочный интервал 1,5). Здесь «4» – служебные страницы: 1) титульная страница, 2) страница «СОДЕРЖАНИЕ» – обязательна, если в работе более 10 страниц текста, 3) страница «ВВЕДЕНИЕ», 4) страница «ЗАКЛЮЧЕНИЕ». Не рекомендуется без необходимости выходить за рамки указанного диапазона.

В введении обосновывается актуальность, формулируются цель, задачи, выделяются объект и предмет, приводятся методы и информационная база расчетно-графической работы, краткое содержание основной части.

В первом разделе дается общая характеристика деятельности организации – объекта исследования.

Во втором разделе анализируется финансовая безопасность организации по следующим показателям за трех летний период.

1. Динамика показателей рентабельности (таблица 11).

Таблица 11 – Динамика показателей рентабельности

№ п/п	Показатель
1	Рентабельность продаж
2	Рентабельность активов
3	Рентабельность собственного капитала
4	Рентабельность инвестиций

2. Финансовая устойчивость:

– абсолютные показатели;

– относительные показатели.

Таблица 12 – Динамика основных показателей финансовой устойчивости

№ п/п	Показатель
1	Коэффициент автономии (финансовой независимости, собственности)
2	Коэффициент заемных средств (финансовой напряженности)
3	Коэффициент заемных средств (плечо финансового рычага)

3. Платежеспособность и ликвидность

Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4$$

Таблица 13 – Динамика обобщающих показателей ликвидности и платежеспособности

№ п/п	Показатель
1	Коэффициент абсолютной ликвидности, Кал
2	Коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия), Ккл
3	Коэффициент текущей ликвидности, Ктл
4	Коэффициент утраты платёжеспособности за период равный 3 (трем) месяцам, Куп
5	Коэффициент восстановления платежеспособности, Квп

4. Показатели деловой активности:

- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости совокупных активов;
- коэффициент оборачиваемости производственных запасов;
- коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

5. Диагностика угрозы банкротства:

- оценка предприятия по уровню платежеспособности (оценка класса);
- анализ по различным моделям, выбранным студентом (например, модели Альтмана и др.).

Полученные в ходе анализа данные надо внести в таблицу 14.

Таблица 14 – Динамика индикаторов финансовой безопасности организации (система «контрольных точек»)

№ п/п	Показатель	Безопасное значение	... год	... год	... год
1	2	3	4	5	6
1	Коэффициент текущей ликвидности	> 1			
2	Коэффициент автономии	$> 0,5$			
3	Плечо финансового рычага	≤ 1			
4	Рентабельности активов	Более индекса инфляции			

1	2	3	4	5	6
5	Рентабельность собственного капитала	Более рентабельности активов			
6	Уровень инвестирования амортизации	> 1			
7	Темп роста прибыли	Более темпа выручки			
8	Темп роста выручки	Более темпа активов			
9	Темп роста активов	> 1			
10	Оборачиваемость дебиторской задолженности	> 12			
11	Оборачиваемость кредиторской задолженности	Более оборачиваемости дебиторской задолженности			
12	Достаточность денежных средств на счетах	> 1			
13	Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	Менее рентабельности активов			
14	Экономическая добавленная стоимость	> 0			

В третьем разделе расчетно-графической работы, на основе проведенной диагностики, необходимо выявить возможные угрозы его финансовой безопасности организации и разработать действия по их преодолению. На основе полученных результатов заполняются таблицы 15–17.

Таблица 15 – Угрозы финансовой безопасности»

Вероятность реализации угрозы	Последствия реализации угроз			
	Катастрофические	Критические	Тяжелые	Незначительные
Высокая				
Средняя				
Низкая				

Таблица 16 – Средства защиты финансовой безопасности

Вероятность осуществления действий	Эффективность действий		
	Высокая	Средняя	Низкая
Высокая			
Средняя			
Низкая			

Используя таблицу в качестве образца, составьте матрицу «Угрозы-средства защиты финансовой безопасности» объекта исследования.

Таблица 17 – «Угрозы – средства защиты финансовой безопасности»

Средства защиты					Угрозы
Повышение производительности труда	+		+		
Поиск внутренних резервов по снижению материальных затрат	+		+	+	
Обновление оборудования	+	+	+		
Капитальный ремонт оборудования	+	+			
	Потеря прибыли	Остановка производства	Потеря конкурентоспособности продукции	Нехватка денежных средств, неплатежеспособность предприятия	

В работе необходимо использовать иллюстративный материал (графики, рисунки, диаграммы и т. д.).

Детальные требования к содержанию расчетно-графической работы представлены в соответствующих методических материалах по дисциплине, размещенных в ЭИОС института.

4 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПОДГОТОВКЕ И СДАЧЕ ЭКЗАМЕНА

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовая безопасность» проводится в форме экзамена.

К экзамену допускаются студенты, получившие положительную оценку по результатам текущего контроля.

Экзамен проводится в устной форме по экзаменационным билетам или тестовым заданиям (по усмотрению преподавателя). В экзаменационный билет включаются два теоретических вопроса.

Экзаменационная оценка («отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно») является экспертной и зависит от уровня освоения студентом тем дисциплины (наличия и сущности ошибок, допущенных студентом при ответе на экзаменационный вопрос, выполнении им экзаменационного задания).

Критерии оценивания приведены ниже в таблице 18.

Таблица 18 – Критерии оценивания

Форма контро- ля	Критерии			
	«отлично»	«хорошо»	«удовлетворительно»	«неудовлетворительно»
Экзамен	Выставляется в случаях полного и четкого ответа на два теоретических вопроса и дополнительные вопросы по изученной дисциплине	Выставляется в случаях полного и четкого ответа на два теоретических вопроса и незначительных, не принципиальных погрешностях при ответах на дополнительные вопросы	При правильных ответах на вопросы экзаменационного билета. Допускаются не принципиальные погрешности или незначительная незавершенность ответов, диктуемая лимитом времени, а также незначительные замечания и неточности по теоретическим вопросам. Не менее 50 % основных положений экзаменационных вопросов должны быть раскрыты	Выставляется при ответах, не удовлетворяющих критериям, указанным в предыдущих пунктах

Форма контро- ля	Критерии			
	«отлично»	«хорошо»	«удовлетворительно»	«неудовлетворительно»
			студентом полностью	
Расчетно- графи- ческая работа	В расчетно- графической работе присутствуют элементы научного творчества, используется современный теоретический и статистический материал по теме исследования, делается самостоятельный его анализ на основе знаний по данной теме, делаются самостоятельные выводы, дается аргументированная критика; студент правильно и уверенно отвечает на все вопросы рецензента	В работе используется современный теоретический и статистический материал по теме исследования, полно и всесторонне освещены вопросы темы, делаются самостоятельные выводы, но нет должной степени творчества; студент в целом правильно, но не всегда уверенно отвечает на все вопросы рецензента	В расчетно- графической работе используется современный теоретический и статистический материал по теме исследования, недостаточно полно освещены вопросы темы, отсутствуют самостоятельные выводы; студент не всегда может дать объяснения выводам, правильно отвечает не на все вопросы рецензента	В работе используется устаревший теоретический и статистический материал, недостаточно полно освещены вопросы темы, выводы отсутствуют либо не верны; студент не владеет материалом работы, не в состоянии дать объяснение выводам и положениям данной работы, не может ответить на вопросы рецензента

Контрольные вопросы по дисциплине «Управление финансовой безопасностью организации»

1. Сущность и система управления финансовой безопасностью хозяйствующих субъектов на всех уровнях экономических отношений.
2. Сущность финансовой безопасности и ее роль в формировании экономической безопасности.
3. Управление финансовой безопасностью как ключевая составляющая национальной безопасности страны.
4. Роль финансовой системы в обеспечении финансовой безопасности страны.
5. Региональная составляющая финансовой безопасности России.
6. Сущность финансовой безопасности организации.
7. Управление защитой от преступлений, посягающих на собственность организации.

8. Сущность, функции и механизм управления финансовой безопасностью организации.

9. Система и методы планирования финансовой безопасности организации.

10. Система контроллинга финансовой безопасности организации.

11. Классификация финансовых интересов организации.

12. Система финансовых интересов организации и их влияние на определение задач обеспечения ее финансовой безопасности.

13. Основные угрозы финансовым интересам организации и формы их проявления.

14. Основные типы финансовой устойчивости организации и их характеристика.

15. Основные относительные показатели финансовой устойчивости организации.

16. Операционный рычаг и его применение для обеспечения финансовой безопасности организации.

17. Финансовый рычаг и финансовая структура капитала компании.

18. Система индикаторов финансовой безопасности организации.

19. Сущность финансовой устойчивости организации и определение ее типа.

20. Формирование агрегированного баланса для анализа финансовой безопасности организации.

21. Платежеспособность организации: сущность, определение и оценка.

22. Ликвидность баланса организации: сущность, определение и оценка.

23. Методика анализа ликвидности баланса организации.

24. Обобщающие показатели ликвидности и платежеспособности организации.

25. Показатели деловой активности организации: сущность и экономическая интерпретация.

26. Оборотные активы организации в системе обеспечения его финансовой безопасности

27. Методы планирования потребности в оборотных активах как способ снижения угроз финансовой безопасности организации

28. Прибыль как ключевой показатель финансовой безопасности организации.

29. Методы планирования прибыли.

30. Маржинальный анализ в системе финансовой безопасности организации.

31. Определение параметров точки безубыточности и анализ зоны безопасности организации.

32. Группы показателей рентабельности организации: расчет и оценка.

33. Основные пути и факторы увеличения прибыли организации.

34. Содержание политики управления прибылью организации.

35. Система управления прибылью организации: структура и порядок формирования.

36. Внеоборотные активы организации в системе управления ее финансовой безопасностью.

37. Износ внеоборотных активов как угроза финансовой безопасности организации.

38. Аренда и лизинг имущества: определение, виды, участники и механизм

39. Влияние амортизации (в том числе методов начисления амортизационных отчислений) на финансовую безопасность организации.

40. Основные показатели эффективности использования основных фондов организацией.

41. Виды стоимости внеоборотных активов организации и подходы к их определению.

42. Использование аренды и/или различных видов лизинга для повышения финансовой безопасности организации.

43. Нематериальные активы: сущность и роль в обеспечении финансовой безопасности организации.

44. Методы оценки объектов интеллектуальной собственности организации.

45. Сущность, признаки и виды банкротства хозяйствующего субъекта.

46. Диагностика угрозы банкротства хозяйствующего субъекта.

47. Анализ моделей диагностики банкротства организации в современных условиях.

48. Нормативно-правовая база института банкротства.

49. Профилактика неплатежеспособности организации.

50. Сущность, принципы и этапы разработки финансовой стратегии организации.

51. Анализ стратегической финансовой позиции организации.

52. Матрица возможных стратегических направлений развития финансовой безопасности организации.

5 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Самостоятельная работа студентов в ходе семестра является важной составной частью учебного процесса и необходима для закрепления и углубления знаний, полученных в период сессии на лекциях, практических занятиях, а также для индивидуального изучения дисциплины в соответствии с программой и рекомендованной литературой. Самостоятельная работа выполняется в виде подготовки домашнего задания или сообщения по отдельным вопросам, реферативного обзора.

Контроль качества самостоятельной работы может осуществляться с помощью устного опроса на практических занятиях, проведения тестирования.

Устные формы контроля помогут оценить владение студентами жанрами научной речи (дискуссия, диспут, сообщение, доклад и др.), в которых раскрывается умение студентов передать нужную информацию, грамотно использовать языковые средства, а также ораторские приемы для контакта с аудиторией. Письменные работы помогают преподавателю оценить владение источниками, научным стилем изложения, для которого характерны: логичность, точность терминологии, обобщенность и отвлеченность, насыщенность фактической информацией.

Самостоятельная работа предусмотрена в следующих формах:

1) освоение теоретического учебного материала, в том числе подготовка к практическим занятиям (форма контроля – тестирование, контроль на практических занятиях).

2) написание расчетно-графической работы (форма контроля – защита расчетно-графической работы). Основная цель расчетно-графической работы – закрепление, расширение и углубление знаний, полученных в теоретическом курсе, приобретение и углубление навыков аналитической работы, разработки практических рекомендаций в условиях большей, чем на практических занятиях, самостоятельности. Оценка за расчетно-графическую работу

учитывается при промежуточной аттестации по дисциплине. Оценка расчетно-графической работы («отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно») является экспертной и зависит от уровня усвоения и изложения студентом выбранной темы, наличия и сущности ошибок, допущенных студентом.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Основные

1. Экономическая безопасность: учебник для вузов / К. Б. Беловицкий, М. А. Булатенко, Н. Ф. Кузовлева, А. С. Микаева. – 2-е изд. – Москва: Дашков и К°, 2024. – 586 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=704481> (дата обращения: 05.08.2024). – ISBN 978-5-394-05561-4. – Текст: электронный.

2. Финансовая безопасность экономических субъектов: учеб. пособие / Л. В. Агаркова, Б. А. Доронин, И. И. Глотова [и др.]; Ставропольский государственный аграрный университет. – Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет (СтГАУ), 2022. – Часть 2. – 60 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700722> (дата обращения: 05.08.2024). – Текст: электронный.

3. Тарасова, Н. В. Финансовая безопасность кредитных организаций: инструменты и методы обеспечения: учеб. пособие / Н. В. Тарасова. – Москва: РТУ МИРЭА, 2024. – 72 с. – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Лань: электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/420896> (дата обращения: 26.09.2024). – ISBN 978-5-7339-2190-7. – Текст: электронный.

4. Коростелкина, И. А. Основы обеспечения финансовой безопасности (контроль и управление рисками в сфере ПОД/ФТ): учеб. пособие / И. А. Коростелкина, Е. Г. Дедкова, М. М. Коростелкин. – Орел: ОГУ имени И.С. Тургенева, 2024. – 129 с. – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Лань: электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/450989> (дата обращения: 24.09.2024). – ISBN 978-5-9929-1650-8. – Текст: электронный.

Дополнительные

5. Кондрашова, Е. А. Финансовая безопасность предприятия: учеб.-метод. пособие / Е. А. Кондрашова. – Донецк: ДонНУ, 2020. – 190 с. – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Лань: электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/179971> (дата обращения: 27.09.2024). – Текст: электронный.

6. Методические указания по оформлению учебных текстовых работ (рефератов, контрольных, курсовых, выпускных квалификационных работ) для всех уровней, направлений и специальностей ИНОТЭКУ / Калинингр. гос. техн. ун-т, Ин-т отраслевой экономики и упр.; сост.: А. Г. Мнацаканян, Ю. Я. Настин, Э. С. Круглова. – 2-е изд. доп. – Калининград: КГТУ, 2018. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: <http://lib.klgtu.ru/web/index.php> (дата обращения 10.09.2024). – Текст: электронный.

7. Сиганьков, А. А. Обеспечение финансово-экономической корпоративной безопасности: учеб.-метод. пособие / А. А. Сиганьков. – Москва: РТУ МИРЭА, 2024. – 80 с. – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Лань: электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/420926> (дата обращения: 27.09.2024). – ISBN 978-5-7339-2206-5. – Текст: электронный.

8. Финансовая безопасность государства и его территорий: учеб. пособие / Л. В. Агаркова, Б. А. Доронин, И. И. Глотова [и др.]; Ставропольский государственный аграрный университет. – Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет (СтГАУ), 2022. – Часть 1. – 52 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700723> (дата обращения: 05.08.2024). – Текст: электронный.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Пример страницы «СОДЕРЖАНИЕ» расчетно-графической работы

СОДЕРЖАНИЕ

	ВВЕДЕНИЕ	3
1	Общая характеристика деятельности предприятия	4
2	Анализ финансовой безопасности предприятия	10
3	Основные рекомендации по повышению финансовой безопасности компании	18
	ЗАКЛЮЧЕНИЕ	25
	СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	27
	ПРИЛОЖЕНИЕ А – Бухгалтерский баланс	28
	ПРИЛОЖЕНИЕ Б – Отчет о финансовых результатах	30

Примечания:

- 1) номера страниц проставлены приблизительно;
- 2) границы таблицы после заполнения убираются;
- 3) приложений может быть несколько.

Локальный электронный методический материал

Татьяна Евгеньевна Степанова,
Виктория Борисовна Горбунова

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ

Редактор С. Кондрашова
Корректор Т. Звада

Уч.-изд. л. 3,7. Печ. л. 4,3.

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Калининградский государственный технический университет».
236022, Калининград, Советский проспект, 1