

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УДМУРТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Филиал ФГБОУ ВО «УдГУ» в г. Воткинске

«УТВЕРЖДАЮ»

« 20 » февраля 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ДОЛГОСРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА
(наименование дисциплины)

Направление подготовки

Экономика

Профиль подготовки

Финансы и кредит

Степень выпускника

БАКАЛАВР

Форма обучения

заочная

Воткинск – 2020

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины (модуля) ДФП является формирование у студентов комплексного представления о теоретических и практических основах современной финансовой политики предприятия в стратегическом периоде, ее сущности и характерных чертах, целях функциях и задачах, о способах и методах формирования долгосрочной финансовой политики, механизмов управления финансовой политикой предприятием на различных уровнях.

Задачи освоения дисциплины: состоят в том, чтобы
дать студентам необходимые теоретические знания в области финансового управления, показать механизмы формирования финансовых потоков и их распределение, оптимизацию использования финансовых ресурсов предприятия;
изучить основы формирования финансовых стратегий предприятия, содержание процесса формирования стратегических, а также рассмотреть сущность, функции, принципы финансового планирования и прогнозирования;
систематизировать и изложить в практическом плане ключевые вопросы формирования долгосрочной финансовой политики предприятия;
привить студентам практические навыки финансового управления с учетом динамичного развития макроокружения предприятия.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина входит в вариативную часть в раздел дисциплины по выбору базового плана специальности.

Дисциплина адресована студентам обучающимся по профилю Финансы и Кредит
Изучению дисциплины предшествуют: финансовый менеджмент, финансы предприятий отраслей народного хозяйства.

Для успешного освоения дисциплины должны быть сформирована(ны) компетенции на пороговом уровне.

Успешное освоение дисциплины позволяет перейти к заключительной части обучения – выпускной квалификационной работе.

Программа дисциплины построена линейно – хронологически, в ней выделены 11 тем дисциплины.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Выпускник, освоивший программу высшего образования, в рамках изучаемой дисциплины, должен обладать компетенциями, соответствующими виду (видам) профессиональной деятельности, на который (которые) ориентирована программа:

способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3);

способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7).

Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- сущность, функции и основные принципы организации долгосрочной финансовой политики;
 - современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие на предприятии методы управления капиталом;
 - характеристику источников финансирования деятельности предприятия;
- основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления долгосрочной финансовой политикой предприятий

Уметь:

- находить и анализировать информационные и статистические материалы по оценке долгосрочной финансовой политики предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки;
- использовать современные методы операционного анализа при определении оптимальной величины собственных источников финансирования;
- планировать (прогнозировать) финансовую устойчивость предприятия;
- принимать решения в области формирования дивидендной политики;
- использовать методы финансового планирования, прогнозирования и контроля;
- использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности.

Владеть:

- свободно владеть терминологией финансового менеджера в сфере долгосрочной финансовой политики;
- основами формирования финансовой политики предприятия;
- навыками принятия финансовых решений в условиях неопределенности.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетные единицы, 180 часа,

№ п/п	Форма обучения	Общая трудоемкость дисциплины (в часах)	Контактная работа с преподавателем (в часах)				Самостоятельная работа студента	Учебных часов на контроль	
			Лекции	Прак.	Лаборат.	КСР		Зачет	Экзамен
1	Заочная, норм.срок	180	16	16	0	0	139	-	9
2	Заочная, ускор.срок	180	8	10	0	0	144	-	18

**5.Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам
(разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов
и видов учебных занятий**

заочная форма (нормативные сроки)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетные единицы, Всего 180ч. лекции – 16 ч, практические занятия - 16 ч, КСР - 0ч, СР – 139 ч, экзамен 10 семестр.

№ п/п	Разделы, темы дисциплины	Неделя семестра	Виды учебной работы (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости	Формируемые компетенции (код)	Всего компетенци й
			Л.	Пр.	Сам. раб.			
Семестр 8-9								
1.	Тема 1.		1	1	10		ПК-3, ПК-7	3
2.	Тема 2.		1	1	10	Опрос, задачи	ПК-3, ПК-7	3
3	Тема 3.		1	1	10	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
4	Тема 4.		2	2	10	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
5	Тема 5.		2	2	10	Задачи, тест	ПК-3, ПК-7	3
6	Тема 6.		2	2	14	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
7	Тема 7.		2	2	14	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
8	Тема 8.		2	2	14	Ситуации, задачи	ПК-3, ПК-7	3
9	Тема 9.		1	1	15	Контрольная работа 1	ПК-3, ПК-7	3
10	Тема 10.		1	1	16	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
11	Тема 11.		1	1	16	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
	Итого		16	16	139			
Форма промежуточной аттестации – экзамен 10 семестр								

заочная форма (ускоренные сроки)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетные единицы, Всего 180ч. лекции – 8 ч, практические занятия - 10 ч, КСР – 0 ч, СР – 144 ч, экзамен.

№ п/п	Разделы, темы дисциплины	Неделя семестра	Виды учебной работы (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости	Формируемые компетенции (код)	Всего компетенций
			Л.	Пр.	Сам. раб.			
Семестр 7								
1.	Тема 1.		0,5	0,5	10		ПК-3, ПК-7	3
2.	Тема 2.		0,5	0,5	10	Опрос, задачи	ПК-3, ПК-7	3
3	Тема 3.		0,5	0,5	10	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
4	Тема 4.		1	0,5	10	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
5	Тема 5.		1	1	10	Задачи, тест	ПК-3, ПК-7	3
6	Тема 6.		1	1	14	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
7	Тема 7.		1	1	14	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
8	Тема 8.		1	2	20	Решение задач	ПК-3, ПК-7	3
9	Тема 9.		0,5	1	14	Контрольная работа	ПК-3, ПК-7	3
10	Тема 10.		0,5	1	16	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
11	Тема 11.		0,5	1	16	Опрос	ПК-3, ПК-7	3
	Итого		8	10	144			
Форма промежуточной аттестации – экзамен 10 семестр								

Содержание дисциплины

5.1. Темы и их аннотации

ТЕМА 1. ОСНОВЫ ДОЛГОСРОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Понятие «долгосрочная финансовая политика предприятия», ее значение в развитии предприятия. Цели, задачи и направления формирования долгосрочной финансовой политики. Субъекты и объекты долгосрочной финансовой политики предприятия. Организация информационного обеспечения долгосрочной финансовой политики.

ТЕМА 2. ХАРАКТЕРИСТИКА ОСНОВНЫХ ФОРМ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРИ ДОЛГОСРОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКЕ

Классификация источников и форм долгосрочного финансирования деятельности предприятий. Содержание собственных источников финансирования предприятия. Заемные источники финансирования предприятия. Политика управления капиталом. Финансовый рычаг.

ТЕМА 3. МЕТОДЫ ФОРМИРОВАНИЯ ДОЛГОСРОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Эквивалентные процентные ставки. Виды эквивалентных процентных ставок. Инфляционное обесценивание денег. Уровень инфляции. Темп инфляции. Индекс инфляции

ТЕМА 4. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И РОСТ

Определяющие факторы финансового роста предприятия. Рост предприятия на прямую связан с внешним финансированием. Эта взаимосвязь выражается с помощью коэффициента внутреннего роста и коэффициента устойчивости роста.

ТЕМА 5. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ БАНКРОТСТВА

При формировании системы показателей банкротства предприятия учитывают: Систему формализованных показателей (аналитические показатели, характеризующие финансовую устойчивость и финансовое состояние). Систему неформализованных критериев (признаки, характеризующие ухудшение финансового положения). Расчет комплексного показателя. Прогноз финансового состояния на основе анализа денежных потоков, расчет которых основан на увеличении объема продаж.

ТЕМА 6. ДИВИДЕНДЫ И ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Дивидендная политика и ее значение в управлении финансами предприятия. Факторы, определяющие дивидендную политику. Формы и процедуры выплаты дивидендов

ТЕМА 7. ПОЛИТИКА ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Виды долгосрочного финансирования организаций. Характеристика схем долгосрочных банковских кредитов. Особенности заимствований в виде облигаций. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования. Методика обоснования выбора лучшего способа долгосрочного финансирования.

ТЕМА 8. СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ.

Денежные потоки предприятия являются важнейшим объектом для предприятий, обеспечивающими финансовую безопасность стратегического развития предприятия, что обуславливается тем, что именно денежные потоки обслуживают хозяйственную

деятельность предприятия во всех аспектах. Эффективно организованный денежный поток влияет на:

Обеспечение устойчивого роста. Достижение высоких результатов хозяйственной деятельности. Финансовое здоровье предприятия

С позиции ДФП денежный поток представляет собой совокупность распределенных по отдельным интервалам рассматриваемого периода времени поступлений и выплат денежных средств, сформированных в его хозяйственной деятельности.

Управление денежными потоками представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с образованием, исполнением и формированием денежных средств и организации их оборота, направленные на обеспечение финансового равновесия предприятия в долгосрочном периоде.

ТЕМА 9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ИННОВАЦИОННАЯ СОСТАВЛЯЮЩИЕ ДОЛГОСРОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Сущность инвестиционных решений. Инвестиционная политика. Понятие инвестиционного проекта. Основные принципы принятия долгосрочных инвестиционных решений. Оценка инвестиционных проектов. Критерии эффективности инвестиционных решений.

ТЕМА 10. ДОЛГОСРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И ВОЗМОЖНОСТИ ПО РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Основные положения законодательства о банкротстве предприятия. Предотвращение банкротства и санация предприятия. Формы реорганизации предприятий. Мероприятия по санации неплатежных предприятий.

ТЕМА 11. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В ДФП

Финансовые риски предприятия представляют собой результат выбора собственниками/менеджерами альтернативного финансового решения. Направленного на достижение желаемого результата финансовой деятельности при вероятности понесения экономического ущерба в силу неопределенности его реализации.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Структура СРС

заочная форма (нормативные сроки)

Код формируемой компетенции	Тема	Вид	Форма	Объем учебной работы (часов)	Учебно-методические материалы
ПК-3, ПК-7	Тема 1.		СРС	10	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 2.		СРС	10	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 3.	Опрос, задачи	СРС	10	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 4.	Опрос	СРС	10	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 5.	Опрос	СРС	10	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 6.	Задачи, тест	СРС	14	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 7.	Опрос	СРС	14	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 8.	Опрос	СРС	14	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 9.	Решение задач	СРС	15	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 10.	Контрольная работа	СРС	16	Рабочая программа, рекомендуемая литература
ПК-3, ПК-7	Тема 11.	Опрос	СРС	16	Рабочая программа, рекомендуемая литература

Содержание самостоятельной работы студентов

Вопросы для самостоятельного изучения

Тема 1. Сущность и содержание финансовой политики.

Вопросы для закрепления:

1. Какими особенностями характеризуется финансовая деятельность предприятия?
2. Что собой представляют финансовые отношения внешнего и внутреннего характера?
3. В чем заключается содержание и задачи долгосрочного финансового управления предприятием?
4. Каковы направления и способы реализации финансовой политики на предприятии?
5. В чем заключается сущность и значение финансового механизма? Охарактеризуйте его элементы.

Практическое занятие

Тема 2. Политика долгосрочного финансового обеспечения деятельности предприятия.

Опрос по теме и решение задач по расчёту эффекта производственного рычага, финансового рычага, порога рентабельности и запаса финансовой прочности. Решение задач по определению стоимости факторинга, лизинговых платежей, величины дисконта при использовании форфейтинга.

Вопросы для закрепления:

1. В чем заключается политика обеспечения предприятия собственными финансовыми ресурсами?
2. Каковы преимущества и недостатки различных методов финансирования деятельности предприятия?
3. Что представляет собой валовая маржа?
4. В чем состоит эффект операционного и финансового рычагов?
5. Что представляет собой и как определяется порог рентабельности?
6. В каких формах предприятие может привлекать заемные средства?

Практическое занятие

Тема 3. Стоимость капитала предприятия.

Опрос по теме и решение задач по определению стоимости собственного и заемного капитала различными методами, а также средневзвешенной цены капитала.

Вопросы для закрепления:

1. Что представляет собой капитал с позиций финансового управления?
2. Каковы виды капитала?
3. В чем заключается сущность понятия стоимости капитала?
4. В чем заключаются методы оценки различных составляющих капитала?
5. Каков порядок определения стоимости (цены) капитала?
6. Для каких целей рассчитывается цена капитала?

Практическое занятие

Тема 4. Структура капитала и политика ее оптимизации.

Опрос по теме и решение задач по определению оптимальной структуры капитала, оценке взаимодействия операционного и финансового рычагов.

Вопросы для закрепления:

1. Как производится расчет оптимальной структуры капитала?
2. Какие факторы оказывают влияние на структуру капитала предприятия?
3. Каков порядок определения целевой структуры капитала?
4. В чем заключается оценка взаимодействия финансового и операционного рычага?
5. В чем заключается сущность теории Ф. Модильяни и М. Миллера?
6. Каково воздействие структуры капитала на рыночную стоимость предприятия?

Практическое занятие

Тема 5. Дивидендная политика предприятия.

Решение задач по определению величины дивидендов и процедуре их выплат.

Вопросы для закрепления:

1. В чем состоит основная проблема дивидендной политики предприятия?
2. Каковы факторы, влияющие на величину дивидендов?
3. Каковы преимущества и недостатки существующих теорий дивидендной политики?
4. Что собой представляет «экстра – дивиденд»?
5. Каковы основные формы и процедуры выплаты дивидендов?
6. Как определяется уровень дивидендных выплат на одну простую акцию?

Практическое занятие

Тема 6. Финансовое прогнозирование и планирование на предприятии.

Опрос по теме и решение задач по составлению прогнозной отчетности, финансовых планов, бюджетов.

Вопросы для закрепления:

1. Чем прогноз отличается от плана?
2. Каков состав прогнозной финансовой отчетности предприятия?
3. Как составляется прогнозный баланс?
4. В чем заключается главная цель финансового планирования на предприятии?
5. Что представляет собой финансовый план предприятия?
6. В чем состоит отличие финансового плана от бюджета?
7. Как формируются основные и вспомогательные бюджеты?
8. Как осуществляется контроль за исполнением бюджетов?

Практическое занятие

Тема 7. Политика управления денежными потоками предприятия.

Опрос по теме и решение задач по оценке денежных потоков прямым и косвенным методами, по определению будущей и настоящей денежной суммы (с применением таблиц дисконтирования и компаундинга).

Вопросы для закрепления:

1. Что представляет собой денежный поток?
2. Охарактеризовать виды денежных потоков по различным классификационным признакам.
3. Чем отличается прямой метод оценки денежных потоков от косвенного?
Сформулировать достоинства и недостатки этих методов.
4. Что может служить причиной возникновения дефицита денежных средств на предприятии?
5. Что представляют собой процессы дисконтирования и компаундинга?
6. Чем отличается начисление процентов по простой схеме от сложной?

Практическое занятие

Тема 8. Политика антикризисного управления предприятием при угрозе банкротства.

Опрос по теме и решение задач по оценке финансовой устойчивости предприятия и использованию методов прогнозирования банкротства на предприятии.

Вопросы для закрепления:

1. Что такое банкротство (несостоятельность) и каковы его виды?
2. Каковы причины возникновения банкротства?
3. Каким законодательным актом регулируется банкротство в РФ?
4. Какие основные процедуры банкротства? Каковы их сроки?
5. Какие существуют методы прогнозирования банкротства предприятия?
Чем российские методы отличаются от зарубежных?

6. Что представляет собой санация, каковы направления и формы ее осуществления?

Образовательные технологии

При проведении занятий и организации самостоятельной работы студентов используются традиционные технологии сообщающего обучения, предполагающие передачу информации в готовом виде, формирование учебных умений по образцу: Лекции, проблемные лекции, презентации, доклады и др.

Использование традиционных технологий обеспечивает формирование компетенций ПК-3.

В процессе изучения курса используются новые образовательные технологии обучения: анализ конкретных ситуаций, видеокейсы, деловые игры, обсуждения в группах и т.д., формирующие навыки и умения принятия решений в области регулирования социально-трудовых отношений на предприятиях.

В целях совершенствования подготовки и развития самостоятельной подготовки по дисциплине практикуется выдача домашних заданий, определяемых преподавателем в соответствии с темами занятий, включающих изучение основной и дополнительной литературы, выполнение практических и расчетных работ, поиск и обработка дополнительной информации по заданной проблематике.

Эти технологии позволят сформировать компетенции ПК-7.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования и описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.

Планируемые результаты освоения образовательной программы	Этап	Показатели и критерии оценивания результатов обучения				Вид оценочного средства
		1.	2.	3.		
		неуд.	удовл.	хорошо	отлично	
Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3)	1 этап: Знания	Не знает стандартные типы планов и прогнозов, методы планирования	Имеет общие представления о стандартных типах планов и прогнозов, методах планирования	Твердо знает материал, грамотно по существу его излагает. Знает стандарты представления данных в планах, прогнозах и программах	Прочно усвоил программный материал, последовательно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой. Знает и применяет стандарты представления данных в планах, прогнозах и программах	Устный опрос, реферат, тестовые задания
	2 этап: Умения	Отсутствие умений	В основном умеет выполнять простейшие	Умеет определять основные показатели плана,	Умеет проводить расчеты показателей плана,	тестовые задания, устный опрос

			расчеты, допуская неточности в обосновании.	осуществлять сбор информации и систематизировать ее.	осуществлять сбор информации, обобщать и делать выводы по вопросам планирования	
	3 этап: Владения (навыки / опыт деятельности)	Отсутствие навыков	Имеет первоначальные навыки расчетов для составления экономических разделов планов расчеты	Обладает навыками расчетов для составления экономических разделов планов расчеты	Умеет использовать различные методы и способы составления экономических разделов планов расчеты	Контрольная работа,
Обладает способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7)	1 этап: Знания	Отсутствие знаний	Имеет общее представления по основам информационного обеспечения обзоров или отчетов	Имеет хорошие предметные знания по основам информационного обеспечения обзоров или отчетов	Имеет отличные предметные знания по основам информационного обеспечения и организации подготовки обзоров или отчетов, особенностям реализации обзоров или отчетов в различных странах	Устный опрос, реферат, тестовые задания
	2 этап: Умения	Отсутствие умений	Может пересказать учебный материал по показателям обзоров или отчетов, а также основным методам, используемым в процессе подготовки обзоров или отчетов	Умеет собирать необходимые данные отечественной и зарубежной статистики, используемые в практике подготовке обзоров или отчетов	Умеет анализировать статистический материал по подготовке обзоров или отчетов, на основе которого умеет составлять информационный обзор или аналитический	тестовые задания, устный опрос

				отчет.	
3 этап: Владения (навыки / опыт деятельности)	Отсутствие навыков	Владеет начальными навыками сбора статистических данных, используемых в практике подготовки обзоров или отчетов	Способен работать с информационными источниками, макроэкономической статистикой и содержательно отбирать материал.	Владеет современными профессиональным и навыками в части анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной макроэкономической статистики	Контрольная работа,

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

Устный опрос / Тестовые задания

Перечень заданий для оценки уровня сформированности компетенций на этапе «Знание»

1. В чем заключается основное отличие традиционной и современной теории капитала?
2. Ранжируйте основные источники финансирования организации по методу возрастания их стоимости. (постройте цепочку: акции обыкновенные, акции привилегированные, прибыль нераспределенная, лизинг, облигации, банковский кредит, заем).
3. Проведите SWOT – анализ для филиала УдГУ, постройте матрицу сильные – слабые сторону, возможности и угрозы, определите на основании матрицы финансовую стратегию.

Тестовые задания

Перечень тестовых заданий для оценки уровня сформированности компетенций на этапе «Умение»

Тема 1 «Основы финансовой политики предприятия»

1. Финансовая политика предприятия это:

- a) Наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
- b) Наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме;
- c) Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия; +
- d) Наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта. Правильный ответ 2.

2. Главная цель финансовой деятельности предприятия состоит:

- a) В организации на предприятии финансовой работы;
- b) В правильном исчислении и своевременной уплате налогов;
- c) В точном выполнении всех показателей финансовых планов;
- d) В максимизации благосостоянии собственников в текущем и перспективном периоде; +
- e) В максимизации прибыли;
- f) В обеспечении финансовой устойчивости предприятия. Правильный ответ:.

3. Основной целью финансовой деятельности предприятия является:

- a) Максимизация рыночной цены предприятия. +
- b) Максимизация прибыли
- c) Обеспечение предприятия источниками финансирования
- d) Все перечисленное Правильный ответ:

4. Стратегическими финансовыми целями коммерческой организации являются:

- a) Максимизация прибыли; +
 - б) Обеспечение ликвидности активов предприятия;
 - с) Организация системы финансового планирования и регулирования;
 - д) Обеспечение финансовой устойчивости +
 - е) Синхронизация и выравнивание положительных и отрицательных денежных потоков предприятия;
 - ф) Рост рыночной стоимости организации; г) Обеспечение дивидендных выплат.
- Правильный ответ:

5. На стратегическое направление развития предприятия оказывают влияние следующие факторы:

- a) Новинки в технологии производства в данном сегменте рынка;
- б) Масштаб предприятия; +
- с) Стадия развития предприятия; +
- д) Состояние финансового рынка; +
- е) Налоговая система; +
- ф) Величина государственного долга. Правильный ответ:

6. К тактическим финансовым целям коммерческой организации можно отнести:

- a) Максимизация прибыли;
- б) Сокращение издержек производства; +
- с) Обеспечение финансовой устойчивости предприятия;
- д) Максимизация благосостояния собственников в текущем и перспективном периоде;
- е) Рост объема продаж;
- ф) Повышение отпускных цен на производимую продукцию. Правильный ответ:

7. Долгосрочная финансовая политика включает:

- a) Управление структурой капитала; +
- б) Управление кредиторской задолженностью; с) Расчет нормативов оборотных средств;
- д) Управление дебиторской задолженностью.

Правильный ответ:

8. Долгосрочная финансовая политика предприятия:

- a) Определяется краткосрочной финансовой политикой;
- б) Существует наряду с ней; +
- с) Оказывает влияние на краткосрочную финансовую политику. Правильный ответ: +

9. Горизонтальный метод финансового анализа — это:

- a) Сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом+
 - b) Определение структуры итоговых финансовых показателей
 - c) Определение основной тенденции изменения динамики показателей
- Правильный ответ:

10. Оценка динамики финансовых показателей проводится с помощью:

- a) вертикального анализа
- b) горизонтального анализа +
- c) финансовых коэффициентов

11. Учебные дисциплины, с которыми связана финансовая политика:

- a) Финансовый менеджмент; +
- b) Статистика; +
- c) Финансы; +
- d) Бухгалтерский учет; +
- e) История экономических учений; f) Мировая экономика.

12. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся:

- a) Финансовый рынок;
- b) Капитал; +
- c) Денежные потоки; +
- d) Инновационные процессы.

Тесты по теме 2 «Долгосрочная финансовая политика»

1. Капитализация — это:

- a) Сумма произведений курсов акций на количество акций в обращении. +
- b) Совокупный объем эмиссии ценных бумаг, обращающихся на рынке.
- c) Совокупный акционерный капитал компаний-эмитентов по номинальной стоимости.
- d) Совокупная рыночная стоимость активов компаний-эмитентов.

2. Укажите наиболее вероятные последствия значительного превышения собственного капитала компании по отношению к заемному капиталу вследствие того, что компания предпочитает выпуск акций выпуску облигаций:

- 1. Ускорение темпов роста прибыли на одну акцию.
- 2. Замедление темпов роста прибыли на одну акцию.
- 3. Увеличение рыночной стоимости акций компании,
- 4. Снижение рыночной стоимости акций компании

a) 1и3

b) 2и3

c) 1и4

d) 2и4 +

3. Текущая доходность облигаций с купонной ставкой 10% годовых и рыночной стоимостью 75% равна:

a) 3,92%

b) 10%

c) 11,76%

d) 13,33% +

4. На рынке одновременно обращаются две корпоративные облигации с одинаковой номинальной стоимостью. Облигация АО «А» имеет купонную ставку 5%, облигация АО «В» — купонную ставку 5,5%. Если рыночная стоимость облигации АО «А» равна номиналу, то без учета прочих факторов, влияющих на цену облигации, укажите правильное утверждение в отношении облигации АО «В»:

a) рыночная стоимость облигации АО «В» выше номинала. +

б) рыночная стоимость облигации АО «В» ниже номинала. c) рыночная стоимость облигации АО «В» равна номиналу.

d) доходность облигации АО "В" выше доходности облигации АО "А".

5. Укажите источники выплаты дивидендов по обыкновенным акциям:

a) Нераспределенная прибыль текущего года. +

b) Нераспределенная прибыль прошлых лет.

c) Резервный фонд.

d) Нераспределенная прибыль текущего года и прошлых лет. +

6. К преимуществам акционерной формы организации бизнеса относятся: a) Субсидиарная ответственность акционеров.

b) Широкие возможности доступа на финансовые рынки. +

c) Все перечисленное.

7. Если у компании нет прибыли, то владелец привилегированных акций:

a) Может требовать выплаты дивидендов по всем акциям.

b) Может требовать выплаты дивидендов частично.

c) Вообще не может требовать выплаты дивидендов +

. d) Единство 1 и 2.

8. Укажите финансовый инструмент, используемый для привлечения собственного капитала: a) Дополнительный паевой взнос. +

b) Эмиссия облигаций.

c) Увеличение добавочного капитала. +

d) Лизинг.

9. Какие виды пассивов не относятся к собственному капиталу компании: a) Уставный капитал.

b) Нераспределенная прибыль.

c) Векселя к уплате. +

d) Долгосрочные кредиты. +

e) Кредиторская задолженность +

10. Коэффициент автономии определяется как отношение:

a) Собственного капитала к валюте баланса. +

b) Собственного капитала к краткосрочным кредитам и займам.

c) Чистой прибыли к собственному капиталу.

d) Собственного капитала к выручке.

11. Собственный капитал предприятия:

a) Сумма всех активов.

b) Нераспределенная прибыль.

c) Выручка от продажи товаров (работ, услуг).

d) Разница между активами и обязательствами компании. +

12. Лизинг выгоднее кредита:

a) Да.

b) Нет.

c) В зависимости от условий их предоставления +

. d) В зависимости от сроков предоставления.

13. Финансовый лизинг представляет собой:

a) Долгосрочное соглашение, предусматривающее полную амортизацию арендуемого оборудования. +

b) Краткосрочную аренду помещения, оборудования и пр.

c) Долгосрочную аренду, предполагающую частичную выкупаемость оборудования.

14. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО не должна превышать:

a) 10%.

b) 25%. +

c) 50%.

d) Норматив устанавливает общее собрание акционеров.

15. Какая статья не включается в раздел III бухгалтерского баланса «Капитал и резервы»?

a) Уставный капитал.

b) Добавочный и резервный капитал.

c) Краткосрочные обязательства. +

d) Нераспределенная прибыль.

16. Укажите финансовый источник формирования добавочного капитала:

a) Эмиссионный доход+

b) Прибыль.

c) Средства учредителей.

17. Для предприятий какой организационно-правовой формы формирование резервного капитала является обязательным в соответствии с российским законодательством:

a) Государственные унитарные предприятия.

b) Акционерные общества.+

c) Товарищества на вере.

18. Назовите источник финансирования предприятия:

a) Амортизационные отчисления +

b) Денежные средства

c) Оборотные средства

d) Основные средства

19. Величина стоимости (цена) привлеченного капитала определяется как:

a) Отношение расходов, связанных с привлечением финансовых ресурсов, к сумме привлеченных ресурсов. +

b) Сумма уплаченных процентов по кредитам.

c) Сумма процентов по кредитам и выплаченных дивидендов.

20. Эффект финансового рычага определяет:

a) Рациональность привлечения заемного капитала; +

b) Отношение оборотных активов к краткосрочным пассивам;

c) Структуру финансового результата.

Тесты по теме 3

1. На что направлен процесс финансового планирования на предприятии:

A. На более эффективное использование прибыли и других доходов. +

Б. На рациональное использование трудовых ресурсов.

В. на улучшение потребительских свойств товара.

2. Что не является источником финансирования предприятия:

А. Форфейтинг.

Б. Амортизационные отчисления.

В. Объем затрат на НИОКР. +

Г. Ипотека.

3. Из перечисленных источников выберите источник финансирования долгосрочных инвестиций:

А. Добавочный капитал.

Б. Амортизационный фонд. +

В. Резервный фонд. Правильный ответ:

4. Что понимается под источниками финансирования, которыми располагает предприятие на плановый период:

А. Собственные средства.

Б. Уставный капитал предприятия.

В. Собственные, заемные и привлеченные средства. +

5. Какой период охватывает текущий финансовый план предприятия:

А. Год. +

Б. Квартал.

В. Месяц.

6. Какова основная задача финансового планирования предприятия:

А. Максимизация стоимости компании. +

Б. Учет объемов произведенной продукции.

В. Эффективное использование трудовых ресурсов.

7. Какой из перечисленных методов относится к прогнозированию:

А. Нормативный.

Б. Дельфи. +

В. Балансовый.

Г. Денежных потоков.

8. Какой из перечисленных методов относится к финансовому планированию:

А. Нормативный +

Б. Анализ трендов.

В. Анализ временных рядов.

Г. Эконометрический.

9. является ли верным утверждение, что метод экономико-математического моделирования позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими:

А. Да. +

Б. Нет.

10. Расположите финансовые планы по сроку действия в порядке уменьшения периода действия:

А. Стратегический план, перспективный финансовый план, оперативный финансовый план, текущий финансовый план (бюджет).

Б. Стратегический план, перспективный финансовый план, текущий финансовый план (бюджет), оперативный финансовый план. +

В. Перспективный финансовый план, стратегический план, оперативный финансовый план, текущий финансовый план (бюджет).

11. Имеются следующие данные по предприятию: активы баланса, которые меняются в зависимости от объема продаж — 3000 руб., пассивы баланса, которые меняются в зависимости от объема продаж — 300 руб., прогнозируемый объем продаж — 1250 руб., фактический объем продаж — 1000 руб., ставка налога на прибыль — 24%, коэффициент дивидендных выплат — 0,25. Чему равна потребность в дополнительном внешнем финансировании:

А. 235 руб.

Б. 532,5 руб.+

В. 623,5 руб.

Г. Ни один из ответов не верен.

12. Объем продаж предприятия - 1000 тыс. руб., загрузка оборудования составляет 70%. Чему равен объем максимальный объем продаж при полной загрузке оборудования:

А. 1000 руб.

Б. 1700 руб.

В. 1429 руб.

Г. Ни один из ответов не верен.

13. Объем продаж предприятия - 1000 тыс. руб., загрузка оборудования составляет 90%. Чему равен объем максимальный объем продаж при полной загрузке оборудования:

А. 1900 руб.

Б. 1111 руб.+

В. 1090 руб.

Г. Ни один из ответов не верен.

14. Объем продаж предприятия - 1000 тыс. руб., загрузка оборудования составляет, .. 90%, основные средства — 1500 тыс. руб. Чему равен коэффициент фондоемкости при полной": загрузке оборудования:

А. 1.50.

Б. 1.62. +

В. 1,80

Г. Ни один из ответов не верен.

15. Существует ли взаимосвязь между финансовой политикой и ростом:

А. Существует в форме прямой зависимости. +

Б. Существует в форме обратной зависимости.

В. Взаимосвязь отсутствует.

16. Максимальный темп роста, который предприятие может достигнуть без внешнего финансирования, называется:

А. Коэффициентом устойчивого роста

Б. Коэффициентом внутреннего роста +

В. Коэффициентом реинвестирования.

Г. Коэффициентом дивидендных выплат.

17. Максимальный темп роста, который предприятие может поддерживать без увеличения финансового рычага, называется:

А. Коэффициентом устойчивого роста +

Б. Коэффициентом внутреннего роста

В. Коэффициентом реинвестирования.

Г. Коэффициентом дивидендных выплат.

18. Чистая прибыль предприятия составила 76 тыс. руб., общая сумма активов — 500 тыс. руб. Из 76 тыс. руб. чистой прибыли было реинвестировано 51 тыс. руб. Коэффициент внутреннего роста составит:

А. 10%.

Б. 11,3%. +

В. 15,6%.

Г. Ни один из ответов не верен.

19. У предприятия чистая прибыль составляет 76 тыс. руб., собственный капитал 250 тыс. руб. Коэффициент капитализации равен $\frac{2}{3}$. Коэффициент устойчивого роста равен:

А. 12,4%.

Б. 10,3%.

В. 25,4%. +

Г. Ни один из ответов не верен.

20. Предприятие имеет финансовый рычаг 0,5, чистую рентабельность продаж 4%, норму выплаты дивидендов 30% и коэффициент капиталоемкости 1. Коэффициент устойчивого роста равен:

А. 6%.

Б. 2,5%.

В. 4,4%. +

Г. Ни один из ответов не верен.

21. При росте чистой рентабельности продаж коэффициент устойчивого роста:

А. Увеличится. +

Б. Уменьшится.

В. Не изменится.

22. При уменьшении процента чистой прибыли, выплачиваемой в качестве дивидендов, коэффициент устойчивого роста:

А. Увеличится. +

Б. Уменьшится.

В. Не изменится.

23. При уменьшении финансового рычага предприятия (отношение заемных средств к собственным) коэффициент устойчивого роста:

А. Увеличится.

Б. Уменьшится. +

В. Не изменится.

24. При уменьшении оборачиваемости активов предприятия коэффициент устойчивого роста:

А. Увеличится.

Б. Уменьшится. +

В. Не изменится.

25. Если полученное значение Z-счета в пятифакторной модели прогнозирования банкротства Альтмана более 3, это значит, что вероятность банкротства:

А. Очень высокая.

Б. Высокая.

В. Низкая

Г. Очень низкая +

Задачи / Практические задания

Перечень заданий для оценки уровня сформированности компетенций на этапе «Владения»

Вариант 1

Задача 1

Акционерный капитал предприятия состоит из 600 обыкновенных акций. Сумма чистой прибыли по итогам года составила 300 тыс. руб. В развитие предприятия необходимо инвестировать 200 тыс. руб. Гарантированный минимум дивидендов на одну акцию составляет 0,2 тыс. руб., а с суммы чистой прибыли, превышающей 280 тыс. руб., 10% направляется на выплату экстрадивидендов. Определите в соответствии с методикой выплаты гарантированного минимума и экстрадивидендов:

- 1) размер прибыли, направляемой на дивиденды по итогам года;
- 2) долю чистой прибыли, направляемой на дивиденды;
- 3) потребность во внешнем финансировании.

Задача 2

Выпущен облигационный заем на 4 года в сумме 600 млн руб. Ставка дисконтирования — 18% годовых. Требуется определить, в какой сумме должны ежегодно производиться отчисления в выкупной фонд?

Задача 3

Компания «Аргмак» рассматривает варианты обеспечения оборудованием нового цеха. Стоимость оборудования — 12000 тыс. руб. Амортизация оборудования предполагается линейным способом по 10% в год. Ставка налога на прибыль — 20%. Первый вариант предполагает получение кредита в сумме 12000 тыс. руб. на 3 года по ставке 20% годовых с равномерным погашением и выплатой процентов ежегодно в конце года. Второй вариант предполагает взятие оборудования в лизинг. Дисконтированный денежный поток при использовании лизинга составит 4206 тыс. руб.

Ставки дисконтирования по годам составят:

- I-й год — 0,9091%;
- II-й год — 0,8264%;
- III-й год — 0,7513%.

Требуется обосновать выбор более эффективного способа финансирования обеспечения нового цеха оборудованием.

Задача 4

Баланс предприятия и отчет о прибылях и убытках за истекший год представлены в таблицах (табл. 1 и 2). Предположим, что все активы и все краткосрочные обязательства меняются пропорционально изменению объема продаж.

Таблица 1

Баланс предприятия за истекший год

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	175	250	Уставный капитал	100	100
Нематериальные активы	125	130	Добавочный капитал	172	244

Итого по разделу I	300	380	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	315	416
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	144	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	270	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	450	650	Баланс	450	650

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах за истекший год

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Процент от объема продаж
Объем продаж	500	100
Затраты	400	80
Налогооблагаемая прибыль	100	20
Налог на прибыль (20%)	20	
Чистая прибыль, в том числе:	80	
• нераспределенная прибыль	53 (2/3)	
• дивиденды	27 (1/3)	

Предприятие ожидает в следующем году увеличение объема продаж на 60%. Используя процентную зависимость от объема продаж и имеющиеся данные, составьте план прибылей и убытков и прогнозный баланс на текущий год.

Задача 5

Баланс предприятия за истекший год представлен в таблице:

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	275	300	Уставный капитал	200	200
Нематериальные активы	125	80	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	400	380	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	415	516
II. Оборотные			IV. Долгосрочные		

активы			обязательства		
Запасы	74	244	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	370	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	550	750	Баланс	550	750

Требуется сделать заключение о ликвидности и платежеспособности предприятия за период 6 месяцев.

Критерии оценки

Корректность описания условий задачи, правильность решения и толкования полученного ответа.

Вариант 2

Задача 1

Акционерный капитал предприятия состоит из 600 обыкновенных акций. Сумма чистой прибыли по итогам года составила 300 тыс. руб. В прошлом году 30% прибыли были направлены на выплату дивидендов. В развитие предприятия необходимо инвестировать 200 тыс. руб.

Определите в соответствии с методикой постоянного процентного распределения прибыли:

- 1) размер прибыли, направляемой на дивиденды по итогам года;
- 2) долю чистой прибыли, направляемой на дивиденды;
- 3) потребность во внешнем финансировании.

Задача 2

Выпущен облигационный заем на 5 лет в сумме 500 млн руб. Ставка дисконтирования — 18% годовых. Требуется определить, в какой сумме должны ежегодно производиться отчисления в выкупной фонд?

Задача 3

Компания «Аргмак» рассматривает варианты обеспечения оборудованием нового цеха. Стоимость оборудования — 12000 тыс.руб. Амортизация оборудования предполагается линейным способом по 18% в год. Ставка налога на прибыль — 20%. Первый вариант предполагает получение кредита. Дисконтированный денежный поток при этом варианте составит 5180 тыс. руб. Второй вариант предполагает взятие оборудования в лизинг. Ежегодные лизинговые платежи в течение 3-х лет в начале года составят по 4000 тыс. руб. Компания предполагает, что после третьего года сможет реализовать выкупленное по лизингу оборудование за 4000 тыс. руб. Ставки дисконтирования по годам составят:

- I-й год — 0,9091%;
- II-й год — 0,8264%;
- III-й год — 0,7513%.

Требуется обосновать выбор более эффективного способа финансирования обеспечения нового цеха оборудованием.

Задача 4

Баланс предприятия и отчет о прибылях и убытках за истекший год представлены в таблицах (табл. 1 и 2). Предположим, что все активы и все краткосрочные обязательства меняются пропорционально изменению объема продаж.

Таблица 1

Баланс предприятия за истекший год

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	175	250	Уставный капитал	100	100
Нематериальные активы	125	130	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	300	380	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	315	416
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	144	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	270	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	450	650	Баланс	450	650

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах за истекший год

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Процент от объема продаж
Объем продаж	500	100
Затраты	400	80
Налогооблагаемая прибыль	100	20
Налог на прибыль (20%)	20	
Чистая прибыль, в том числе:	80	
• нераспределенная прибыль	53 (2/3)	
• дивиденды	27 (1/3)	

Предприятие ожидает в следующем году увеличение объема продаж на 30%. Используя процентную зависимость от объема продаж и имеющиеся данные, составьте план прибылей и убытков и прогнозный баланс на текущий год.

Задача 5

Баланс предприятия за истекший год представлен в таблице:

Актив	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Сумма, тыс. руб.
-------	------------------	--------	------------------

	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	275	270	Уставный капитал	200	200
Нематериальные активы	125	80	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	400	350	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	415	516
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	274	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	400	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	550	750	Баланс	550	750

Требуется сделать заключение о ликвидности и платежеспособности предприятия за период 6 месяцев.

Критерии оценки

Корректность описания условий задачи, правильность решения и толкования полученного ответа.

Вариант 3

Задача 1

Акционерный капитал предприятия состоит из 500 обыкновенных акций. Сумма чистой прибыли по итогам года составила 300 тыс. руб. В уставе предприятия определен размер дивидендов на одну акцию 0,2 тыс. руб. В развитие предприятия необходимо инвестировать 200 тыс.руб.

Определите в соответствии с методикой фиксированных дивидендных выплат:

- 1) размер прибыли, направляемой на дивиденды по итогам года;
- 2) долю чистой прибыли, направляемой на дивиденды;
- 3) потребность во внешнем финансировании.

Задача 2

Выпущен облигационный заем на 4 года в сумме 700 млн руб. Ставка дисконтирования — 19% годовых. Требуется определить, в какой сумме должны ежегодно производиться отчисления в выкупной фонд?

Задача 3

Компания «Аргамак» рассматривает варианты обеспечения оборудованием нового цеха. Стоимость оборудования — 12000 тыс. руб. Амортизация оборудования предполагается линейным способом по 15% в год. Ставка налога на прибыль — 20%. Первый вариант предполагает получение кредита в сумме 12000 тыс. руб. на 3 года по ставке 20% годовых с равномерным погашением и выплатой процентов ежегодно в конце года. Второй вариант

предполагает взятие оборудования в лизинг. Дисконтированный денежный поток при использовании лизинга составит 4206 тыс. руб.

Ставки дисконтирования по годам составят:

- I-й год — 0,9091%;
- II-й год — 0,8264%;
- III-й год — 0,7513%.

Требуется обосновать выбор более эффективного способа финансирования обеспечения нового цеха оборудованием.

Задача 4

Баланс предприятия и отчет о прибылях и убытках за истекший год представлены в таблицах (табл. 1 и 2). Предположим, что все активы и все краткосрочные обязательства меняются пропорционально изменению объема продаж.

Таблица 1

Баланс предприятия за истекший год

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	175	250	Уставный капитал	100	100
Нематериальные активы	125	130	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	300	380	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	315	416
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	144	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	270	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	450	650	Баланс	450	650

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах за истекший год

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Процент от объема продаж
Объем продаж	500	100
Затраты	400	80

Налогооблагаемая прибыль	100	20
Налог на прибыль (20%)	20	
Чистая прибыль, в том числе:	80	
• нераспределенная прибыль	53 (2/3)	
• дивиденды	27 (1/3)	

Предприятие ожидает в следующем году увеличение объема продаж на 50%. Используя процентную зависимость от объема продаж и имеющиеся данные, составьте план прибыли и убытков и прогнозный баланс на текущий год.

Задача 5

Баланс предприятия за истекший год представлен в таблице:

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	275	240	Уставный капитал	200	200
Нематериальные активы	125	80	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	400	320	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	415	516
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	304	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	430	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	550	750	Баланс	550	750

Требуется сделать заключение о ликвидности и платежеспособности предприятия за период 6 месяцев.

Критерии оценки

Корректность описания условий задачи, правильность решения и толкования полученного ответа.

Вариант 4

Задача 1

Акционерный капитал предприятия состоит из 600 обыкновенных акций. Сумма чистой прибыли по итогам года составила 300 тыс. руб. В прошлом году было выплачено 0,3 тыс.руб. на одну акцию и ежегодное возрастание выплат составляет 12%. В развитие предприятия необходимо

инвестировать 200 тыс. руб. Определите в соответствии с методикой постоянного возрастания размера дивидендов:

- 1) размер прибыли, направляемой на дивиденды по итогам года;
- 2) долю чистой прибыли, направляемой на дивиденды;
- 3) потребность во внешнем финансировании.

Задача 2

Выпущен облигационный заем на 3 года в сумме 800 млн руб. Ставка дисконтирования — 20% годовых. Требуется определить, в какой сумме должны ежегодно производиться отчисления в выкупной фонд?

Задача 3

Компания «Армак» рассматривает варианты обеспечения оборудованием нового цеха. Стоимость оборудования — 12000 тыс. руб. Амортизация оборудования предполагается линейным способом по 15% в год. Ставка налога на прибыль — 20%. Первый вариант предполагает получение кредита. Дисконтированный денежный поток при этом варианте составит 5180 тыс. руб. Второй вариант предполагает взятие оборудования в лизинг. Ежегодные лизинговые платежи в течение 3 лет в начале года составят по 4000 тыс. руб. Компания предполагает, что после третьего года сможет реализовать выкупленное по лизингу оборудование за 4000 тыс. руб. Ставки дисконтирования по годам составят:

- I-й год — 0,9091%;
- II-й год — 0,8264%;
- III-й год — 0,7513%.

Требуется обосновать выбор более эффективного способа финансирования обеспечения нового цеха оборудованием.

Задача 4

Баланс предприятия и отчет о прибылях и убытках за истекший год представлены в таблицах (табл. 1 и 2). Предположим, что все активы и все краткосрочные обязательства меняются пропорционально изменению объема продаж.

Таблица 1

Баланс предприятия за истекший год

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	175	250	Уставный капитал	100	100
Нематериальные активы	125	130	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	300	380	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	315	416
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	144	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38

Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	270	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	450	650	Баланс	450	650

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах за истекший год

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Процент от объема продаж
Объем продаж	500	100
Затраты	400	80
Налогооблагаемая прибыль	100	20
Налог на прибыль (20%)	20	
Чистая прибыль, в том числе:	80	
• нераспределенная прибыль	53 (2/3)	
• дивиденды	27 (1/3)	

Предприятие ожидает в следующем году увеличение объема продаж на 10%. Используя процентную зависимость от объема продаж и имеющиеся данные, составьте план прибылей и убытков и прогнозный баланс на текущий год.

Задача 5

Баланс предприятия за истекший год представлен в таблице:

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	275	210	Уставный капитал	200	200
Нематериальные активы	125	80	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	400	290	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	415	516
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	334	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6

Итого по разделу II	150	460	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	550	750	Баланс	550	750

Требуется сделать заключение о ликвидности и платежеспособности предприятия за период 6 месяцев.

Критерии оценки

Корректность описания условий задачи, правильность решения и толкования полученного ответа.

Вариант 5

Задача 1

Акционерный капитал предприятия состоит из 600 обыкновенных акций. Сумма чистой прибыли по итогам года составила 300 тыс. руб. В развитие предприятия необходимо инвестировать 200 тыс. руб. Определите в соответствии с методикой выплаты дивидендов по остаточному принципу:

- 1) размер прибыли, направляемой на дивиденды по итогам года;
- 2) долю чистой прибыли, направляемой на дивиденды;
- 3) потребность во внешнем финансировании.

Задача 2

Выпущен облигационный заем на 4 года в сумме 500 млн руб. Ставка дисконтирования — 21% годовых. Требуется определить, в какой сумме должны ежегодно производиться отчисления в выкупной фонд?

Задача 3

Компания «Аргамак» рассматривает варианты обеспечения оборудованием нового цеха. Стоимость оборудования — 12000 тыс. руб. Амортизация оборудования предполагается линейным способом по 21% в год. Ставка налога на прибыль — 20%. Первый вариант предполагает получение кредита в сумме 12000 тыс. руб. на 3 года по ставке 20% годовых с равномерным погашением и выплатой процентов ежегодно в конце года. Второй вариант предполагает взятие оборудования в лизинг. Дисконтированный денежный поток при использовании лизинга составит 4206 тыс. руб.

Ставки дисконтирования по годам составят:

- I-й год — 0,9091%;
- II-й год — 0,8264%;
- III-й год — 0,7513%.

Требуется обосновать выбор более эффективного способа финансирования обеспечения нового цеха оборудованием.

Задача 4

Баланс предприятия и отчет о прибылях и убытках за истекший год представлены в таблицах (табл. 1 и 2). Предположим, что все активы и все краткосрочные обязательства меняются пропорционально изменению объема продаж.

Таблица 1

Баланс предприятия за истекший год

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	175	250	Уставный капитал	100	100
Нематериальные активы	125	130	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	300	380	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	315	416
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		

Запасы	74	144	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	270	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	450	650	Баланс	450	650

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах за истекший год

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Процент от объема продаж
Объем продаж	500	100
Затраты	400	80
Налогооблагаемая прибыль	100	20
Налог на прибыль (20%)	20	
Чистая прибыль, в том числе:	80	
• нераспределенная прибыль	53 (2/3)	
• дивиденды	27 (1/3)	

Предприятие ожидает в следующем году увеличение объема продаж на 70%. Используя процентную зависимость от объема продаж и имеющиеся данные, составьте план прибыли и убытков и прогнозный баланс на текущий год.

Задача 5

Баланс предприятия за истекший год представлен в таблице:

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	275	330	Уставный капитал	200	200
Нематериальные активы	125	80	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	400	410	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	415	516
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	214	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное	38	48	Итого по разделу IV	50	60

производство					
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	340	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	550	750	Баланс	550	750

Требуется сделать заключение о ликвидности и платежеспособности предприятия за период 6 месяцев.

Критерии оценки

Корректность описания условий задачи, правильность решения и толкования полученного ответа.

Вариант 6

Задача 1

Акционерный капитал предприятия состоит из 1200 обыкновенных акций. Сумма чистой прибыли по итогам года составила 300 тыс. руб. В развитие предприятия необходимо инвестировать 200 тыс. руб. Гарантированный минимум дивидендов на одну акцию составляет 0,2 тыс. руб., а с суммы чистой прибыли, превышающей 280 тыс. руб., 10% направляется на выплату экстрадивидендов. Определить в соответствии с методикой выплаты гарантированного минимума и экстрадивидендов:

- 1) размер прибыли, направляемой на дивиденды по итогам года;
- 2) долю чистой прибыли, направляемой на дивиденды;
- 3) потребность во внешнем финансировании.

Задача 2

Выпущен облигационный заем на 4 года в сумме 600 млн руб. Ставка дисконтирования 22% годовых. Требуется определить, в какой сумме должны ежегодно производиться отчисления в выкупной фонд?

Задача 3

Компания «Аргамак» рассматривает варианты обеспечения оборудованием нового цеха. Стоимость оборудования 12000 тыс. руб. Амортизация оборудования предполагается линейным способом по 12% в год. Ставка налога на прибыль — 20%. Первый вариант предполагает получение кредита. Дисконтированный денежный поток при этом варианте составит 5180 тыс. руб. Второй вариант предполагает взятие оборудования в лизинг. Ежегодные лизинговые платежи в течение 3-х лет в начале года составят по 4000 тыс. руб. Компания предполагает, что после третьего года сможет реализовать выкупленное по лизингу оборудование за 4000 тыс. руб. Ставки дисконтирования по годам составят:

- I-й год — 0,9091%;
- II-й год — 0,8264%;
- III-й год — 0,7513%.

Требуется обосновать выбор более эффективного способа финансирования обеспечения нового цеха оборудованием.

Задача 4

Баланс предприятия и отчет о прибылях и убытках за истекший год представлены в таблицах (табл. 1 и 2). Предположим, что все активы и все краткосрочные обязательства меняются пропорционально изменению объема продаж.

Таблица 1

Баланс предприятия за истекший год

Актив	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Сумма, тыс. руб.
-------	------------------	--------	------------------

	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	175	250	Уставный капитал	100	100
Нематериальные активы	125	130	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	300	380	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	315	416
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	144	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	270	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	450	650	Баланс	450	650

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах за истекший год

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Процент от объема продаж
Объем продаж	500	100
Затраты	400	80
Налогооблагаемая прибыль	100	20
Налог на прибыль (20%)	20	
Чистая прибыль, в том числе:	80	
• нераспределенная прибыль	53 (2/3)	
• дивиденды	27 (1/3)	

Предприятие ожидает в следующем году увеличение объема продаж на 40%. Используя процентную зависимость от объема продаж и имеющиеся данные, составьте план прибылей и убытков и прогнозный баланс на текущий год.

Задача 5

Баланс предприятия за истекший год представлен в таблице:

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года

I. Внеоборотные активы			III. Собственный капитал		
Основные средства	275	360	Уставный капитал	200	200
Нематериальные активы	125	80	Добавочный капитал	172	244
Итого по разделу I	400	440	Нераспределенная прибыль	43	72
			Итого по разделу III	415	516
II. Оборотные активы			IV. Долгосрочные обязательства		
Запасы	74	184	Займы и кредиты	50	60
Незавершенное производство	38	48	Итого по разделу IV	50	60
			V. Краткосрочные обязательства		
			Кредиты банка	30	84
			Задолженность поставщикам	18	24
Дебиторская задолженность	25	54	Задолженность по оплате труда	18	38
Денежные средства	13	24	Задолженность по соцстраху	4	6
Итого по разделу II	150	310	Задолженность по бюджету	15	22
			Итого по разделу V	85	174
Баланс	550	750	Баланс	550	750

Требуется сделать заключение о ликвидности и платежеспособности предприятия за период 6 месяцев.

Примерный перечень вопросов к экзамену:

1. Понятие финансовой политики предприятия. Содержание, цели, задачи формирования.
2. Финансовая стратегия и тактика предприятия. Цели, основные направления.
3. Современные формы финансирования оборотных средств.
4. Дебиторская задолженность: содержание и этапы управления.
5. Характеристика составных элементов долгосрочной финансовой политики.
6. Методы управления денежными потоками предприятия.
7. Финансовое планирование на предприятии: принципы, содержание, цели, задачи.
8. Финансовое прогнозирование, сущность, элементы цикла прогнозирования, методы его осуществления.
9. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства.
10. Темпы роста организации и факторы, их определяющие.
11. Бюджетирование на предприятии. Цели, виды, порядок составления основных бюджетов.

12. Организация бюджетирования на предприятии.
13. Модели прогнозирования банкротства предприятия.
14. Бюджет движения денежных средств. Содержание и этапы составления.
15. Факторинг и форфейтинг: содержание и особенности проявления в современных условиях.
16. Оборотные активы и основные принципы управления ими.
17. Управление запасами.
18. Оценка издержек производства как базы установления цен на продукцию и услуги.
19. Ценовая политика предприятия: определение цели, выбор модели ценовой политики.
20. Структура рынка и ее влияние на ценовую политику предприятия.
21. Ценовая стратегия и тактика предприятия. Виды ценовых стратегий.
22. Особенности ценовой политики предприятия в условиях инфляции.
23. Управление портфелем продукции.
24. Факторинг и коммерческое кредитование организации.
25. Взаимосвязь краткосрочного и долгосрочного финансирования. Выбор оптимальной стратегии финансирования оборотных средств.
26. Управление кредиторской задолженностью.
27. Валовые, средние и предельные издержки.
28. Место финансовой политики в управлении финансами организации.
29. Основные источники и формы финансирования оборотных средств организации.
30. Характеристика основных методов управления дебиторской задолженностью.
31. Характеристика основных элементов долгосрочной финансовой политики предприятия.
32. Анализ показателей оборачиваемости дебиторской задолженности и средств в расчетах.
33. Влияние форм расчетов на уровень дебиторской задолженности.
34. Виды дебиторской задолженности. Ее уровень и факторы, его определяющие.
35. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли.
36. Определение порога рентабельности и финансовой прочности предприятия.
37. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль.
38. Методы оптимизации величины себестоимости продукции.
39. Определение критической точки производства. Ее значение для принятия управленческих решений.
40. Цели, задачи и принципы операционного анализа в управлении текущими издержками.
41. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
42. Классификация затрат для целей финансового менеджмента.
43. Способы долгосрочного финансирования.
44. Бюджетирование на предприятии. Виды бюджетов.
45. Значение порога рентабельности и запаса финансовой прочности для принятия управленческих решений.
46. Ассортиментная политика предприятия.
47. Самофинансирование и бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов.
48. Постоянные и переменные издержки. Методы их дифференциации.
49. Содержание финансовых бюджетов предприятия.

50. Операционный и финансовый цикл предприятия.
51. Оборотный капитал: понятие, сущность, кругооборот.
Понятие чистого оборотного капитала.
52. Модели управления оборотным капиталом.
53. Эффект финансового рычага и факторы, влияющие на силу его воздействия.
54. Эффективные условия привлечения кредитов.
55. Заемные средства предприятия, их классификация и влияние на цену капитала предприятия.
56. Центры ответственности: типы и место в системе бюджетирования предприятия.
57. Основные виды бюджетов используемых на предприятиях.
58. Состав затрат на производство и продажу продукции и их виды.
59. Группировка затрат по способу отнесения на себестоимость и статьям калькуляции, их состав и экономическая значимость.
60. Классификационные признаки оборотных активов и их содержание.

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

Оценивание знаний, умений и навыков, формируемых при изучении учебной дисциплины, осуществляется в процессе текущей и промежуточной аттестации.

Текущая аттестация проводится в течение периода обучения, отведенного на изучение учебной дисциплины, и включает контроль формирования компетенций в процессе аудиторных занятий и самостоятельной работы обучающегося.

Промежуточная аттестация. Промежуточной аттестацией завершается изучение дисциплины. Промежуточная аттестация проводится согласно расписанию экзаменационной сессии.

Промежуточная аттестация, проводимая в виде зачета, может быть выставлена без дополнительных проверок, по результатам текущего контроля сформированности знаний, умений и навыков у обучающихся на практических занятиях.

Формами текущего контроля являются:

- проверка присутствия и активности работы обучающихся на лекции, семинаре, практическом занятии;
- разбор практических ситуаций, решение задач;
- тестирование (письменное, компьютерное и Интернет – тестирование);
- выполнение контрольной работы;
- устный опрос на практических и семинарских занятиях (групповой, индивидуальный);
- самостоятельное выполнение индивидуальных заданий, рефератов и эссе;
- дискуссии, тренинги, круглые столы;
- различные виды коллоквиумов (устный, письменный, комбинированный, экспресс и др.);
- собеседование;
- выполнение заданий в форме деловых игр.

Формы промежуточной аттестации учебной дисциплины:

- тестирование;
- собеседование с письменной фиксацией ответов обучающихся;
- письменная контрольная работа;
- устный (письменный) экзамен (зачет);
- прием выполненных самостоятельно заданий, рефератов

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Основная литература

1. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012 (2011). — 479 с. — 978-5-238-01690-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10499.html>
2. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 479 с. — 978-5-238-01690-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71215.html>
3. Пахновская Н.М. Долгосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.М. Пахновская. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2013. — 357 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30105.html>
4. Лихачева, О.Н. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия : учеб. пособие для вузов рек. УМО / О. Н. Лихачева, С. А. Щуров. - М. : Вузовский учебник, 2008.

Дополнительная литература

1. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент : учеб. для экон. вузов по спец. "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит" / Л. Е. Басовский. - М. : Инфра-М, 2009.
2. Варламова Т.П. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / Т. П. Варламова, М. А. Варламова. - М. : Дашков и К, 2009.
3. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика. Практикум : учеб. пособие для вузов рек. УМЦ "Проф. учеб." по направлениям экономики и упр. / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2010.
4. Карасева, И.М. Финансовый менеджмент : учеб. пособие рек. УМО вузов России по образованию в обл. менеджмента по специализации "Менеджмент организации" / И. М. Карасева, М. А. Ревякина ; под ред. Ю.П. Анискина. - 4-е изд., стер. - М. : Омега-Л, 2009.
5. Семенов В.М. Управление финансами промышленности : учеб. пособие рек. Уч. советом Ин-та экономики АГТУ для студентов, обуч. по специальности "Финансы и кредит" / В.М. Семенов, Н.В. Василенкова. - М. : Финансы и статистика : Инфра-М, 2010.

6. Мардаровская, Ю.В. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия : учеб. пособие для вузов рек. Учеб.-метод. центром "Проф. учеб." / Ю.В. Мардаровская, Междунар. акад. предпринимательства. - М. : Элит, 2007.
7. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия : учебник рек. УМО РФ для вузов по спец. "Экономика и управление на предприятии" / Е. Ф. Тихомиров. - 2-е изд. испр. - М. : Академия, 2008.
8. Мокропуло А.А. Финансовая политика [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / А.А. Мокропуло, А.Г. Саакян. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 101 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75096.html>
9. Управление финансами. Финансы предприятий : учеб.для вузов рек. УМО РФ по спец. "Менеджмент орг." / А.А. Володин, Н.Ф. Самсонов, Л.А. Бурмистрова [и др.] ; под ред. А. А. Володина. - 2-е изд. - М. : ИНФРА-М, 2012.
10. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций) : учеб. пособие для вузов рек. УМО по образованию в обл. финансов, учета и мировой экономики по спец. "Финансы и кредит" / В.И. Бережной, Е.В. Бережная, О.Б. Бигдай [и др.]. - М. : Финансы и статистика : ИНФРА-М, 2008.
11. Финансовый менеджмент : учебник рек. УМО вузов России по образованию в обл. менеджмента для студентов вузов, обуч. по специальности "Менеджмент" / А.М. Ковалева, Н.Б. Москалева, М.Б. Траченко [и др.] ; под ред. А.М. Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Инфра-М, 2009.

Справочная литература, методические указания

1. Румянцева Е.Е. Новая экономическая энциклопедия / Е. Е. Румянцева. - 4-е изд. - М. : ИНФРА-М, 2011.
2. Учебно-методическое пособие (теоретический курс) "Долгосрочная финансовая политика" для студентов направления: 080100 "Экономика" (бакалавриат) профиль "Финансы и кредит" для всех форм обучения / ФГБОУ ВПО "УдГУ" ; сост. Е.В. Сорокина. - Ижевск, 2014.
3. Учебно-методическое пособие (практический курс) "Долгосрочная финансовая политика" для студентов направления: 080100 "Экономика"(бакалавриат) профиль "Финансы и кредит" для всех форм обучения / ФГБОУ ВПО "УдГУ" ; сост. Е.В. Сорокина. - Ижевск, 2014.
4. Методические указания по выполнению контрольной работы для студентов специальности 080105 "Финансы и кредит" по дисциплине "Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика" / Филиал ГОУВПО "УдГУ" в г. Воткинске, Каф. экономики и финансов ; сост. Е.В. Сорокина. - Воткинск, 2009.

Периодическая печать

1. Вестник МГУ сер. 6 Экономика
2. Вопросы экономики
3. Деньги и кредит
4. Мировая экономика и международные отношения
5. Финансы и кредит

6. Экономическая стратегия
7. Финансовый вестник
8. Финансовый менеджмент
9. ЭКО
10. Экономика и жизнь (газета с приложением)

8.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Интернет-ресурсы:

1. <http://e-lib.uspu.ru/search.php>
2. <http://www.gumfak.ru/logika.shtml>
3. http://sbiblio.com/biblio/archive/kirillov_logika/00.aspx
4. <http://www.kgau.ru/distance/resources/sergius/lek1.html>
5. http://www.ph4s.ru/book_gum_log.html

Электронно-библиотечные системы (ЭБС)

1. ЭБС "Юрайт" (<https://www.biblio-online.ru/>)
2. ЭБС "Лань" (<https://e.lanbook.com/>)
3. ЭБС "IPR Books" (<http://www.iprbookshop.ru/>)

8.3. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

На занятиях используются средства мультимедиа (чтение лекций с использованием слайд-презентаций, графических объектов, видео- аудио- материалов (через Интернет)), специализированных и офисных программ, баз данных. Преподаватель организует взаимодействие с обучающимися посредством электронной почты, компьютерного тестирования и локальной сети филиала. Также через электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС) для студентов предусмотрена доступность рабочих программ и примерных фондов оценочных средств для любого участника учебного процесса, возможность консультирования обучающихся с преподавателем (проверка домашних заданий и т.д.) в любое время и в любой точке посредством сети Интернет (через электронную почту и социальные сети).

В качестве программного обеспечения и информационных справочных систем используются Microsoft Office 2010, Microsoft Windows 2012, Kaspersky, Adobe Reader, КонсультантПлюс.

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Требования к аудитории (помещению, местам) для проведения занятий: стандартно оборудованные лекционные аудитории, аудитории для проведения лекционных и практических занятий со специальным оборудованием (интерактивные доски, видеопроекторы, экран настенный, компьютер).

Требования к специализированному оборудованию:

при проведении практических занятий необходимы аудитории, предусматривающие обычные столы и стулья для свободного расположения их в пространстве.

Требования к перечню и объему расходных материалов: тетради для практических работ, калькуляторы, пособия для выполнения практических работ. Студенты обеспечиваются необходимым раздаточным материалом в полном объеме для работы на семинарских и практических занятиях.

10. Методические указания для студентов по освоению дисциплины (модуля) Организация подготовки к практическим (семинарским) занятиям

Подготовка к практическим занятиям начинается с анализа лекционного материала. Работа на лекции предполагает не только ознакомление с содержательным аспектом темы, но и понимание логики овладения материалом курса, осознание проблематики темы. Наличие собственного конспекта лекций позволяет еще раз ознакомиться, продумать, разобраться в новом материале, так как недостаточно понятые во время лекции положения могут быть восстановлены в памяти, сопоставлены с другими, додуманы, дополнены, уяснены и расширены с помощью учебной литературы. Хорошо овладеть содержанием лекции – это: 1) знать тему; 2) понимать значение и важность ее в данном курсе; 3) четко представлять план; 4) уметь выделять главное; 5) усвоить значение примеров и иллюстраций; 6) связать вновь полученные сведения о предмете или явления с уже имеющимся; 7) представлять возможность и необходимость применения полученных сведений.

Непосредственная подготовка к занятию осуществляется на основе методических рекомендаций по изучаемой теме. При этом необходимо изучить предлагаемую литературу по вынесенным темам, обратить внимание на проблемы, обозначенные преподавателем трудности, обычно возникающие у студентов.

Работа с книгой – основной вид самостоятельной работы студента в вузе и одновременно подготовка к будущей практической работе. Знакомство с книгой целесообразно начать с изучения оглавления. Именно оно позволяет получить общее представление о структуре и содержании книги, принятой автором систематизации материала. Независимо от выбранного объема изучаемого текста целесообразно прочитать введение и предисловие. В них обычно формулируются задачи и методы изложения. Знакомство с книгой целесообразно завершать чтением заключения, которое позволяет понять основные обобщенные выводы, главные мысли автора.

Основные положения прочитанной книги целесообразно излагать в конспекте. Конспектирование – наиболее распространенная форма, краткого, связного и последовательного письменного пересказа содержания с аргументами и личными

замечаниями. Особенностью конспекта является то, что в него входят различные формы записей – план, тезисы, выписки, доводы, цитаты, расчеты, выводы и др.

Следует учитывать, что подготовка к занятиям предполагает осуществление деятельности на репродуктивном и творческом уровнях. При этом студенту необходимо сформировать свою позицию по вынесенной на занятие проблематике и подготовить ее обоснование. При выполнении практических заданий необходимо самостоятельно сформировать цель деятельности, выбрать средства и методы решения поставленных задач, что становится возможным при условии достаточно полного овладения теоретическим материалом курса.

Следует помнить, что в случае возникновения затруднений при подборе и анализе материала, выполнении практических заданий студент может обратиться к преподавателю в часы, выделенные для консультаций. Именно качественное выполнение самостоятельной работы способствует формированию навыков профессионального мышления, умений решать практические задачи, правильно оценивать ситуацию.

Программа курса предполагает большой объем самостоятельной работы студента. Количество аудиторных занятий не позволяет изучить вопросы тем в полном объеме, поэтому студент овладевает материалом путем дополнительного изучения учебной и научной литературы. Контроль их изучения может осуществляться посредством проверки реферата, а также по усмотрению преподавателя либо в форме мини опроса в устной или письменной форме (тесты), либо в форме собеседования или письменной проверочной работы.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ СТУДЕНТОВ

По выполнению реферата

Реферат является наиболее простой формой студенческой научно – исследовательской работы. Он должен представлять собой достаточно краткое, но ясное и четкое изложение определенного вопроса или проблемы. Для его написания потребуется изучение наряду с учебной литературой нескольких научных статей или монографий, посвященных заявленной тематике. Обычно для подготовки реферата используется от 3 до 5 научных работ, рассматриваемых автором реферата в качестве основных. Это способствует более глубокому по сравнению с изложением в учебной литературе уяснению отдельного вопроса. Поэтому использовать только учебную литературу для написания реферата не рекомендуется. Она играет лишь роль того теоретического фундамента, который позволяет разобраться и проанализировать соответствующие научные работы.

В ходе изучения тем учебного курса студент выбирает наиболее заинтересовавший его вопрос для написания реферата.

Содержание реферата представляет собой изложение конкретного вопроса, вынесенного в качестве его названия, поэтому текст обычно не разбивается на разделы и параграфы. Объем реферата колеблется от 12 до 20 страниц. Оформляется реферат на отдельных листах (формат А-4), сшитых (или прочно скрепленных) между собой. Титульный лист реферата оформляется в соответствии с требованиями, предъявляемыми к научно – исследовательским студенческим работам. Страницы реферата должны быть пронумерованы. На цитируемую литературу должны быть сделаны сноски, оформленные одним из допустимых способов. Завершается текст реферата списком используемой при написании литературы, оформленным соответствующим образом.

Поскольку в реферате излагается, как правило, конкретный вопрос, то текст:

- а) может не разбиваться на параграфы, допустимым является выделение отдельных вопросов прямо в тексте жирным шрифтом или курсивом;
- б) при разделении текста реферата на параграфы, «оглавление» содержания реферата (план) следует выносить на отдельный лист;
- в) «введение» и «заключение» как отдельные разделы работы выделять

необязательно, вступление и заключительные выводы могут содержаться непосредственно в тексте рассматриваемого вопроса;

г) список, используемой литературы (библиография) обязательно приводится в конце текста с новой страницы, оформленный в соответствии с общими правилами любого научного исследования.

11. Особенности организации образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Реализация дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Для маломобильных групп населения имеется необходимое материально-техническое обеспечение (пандусы, оборудованные санитарные комнаты, кнопки вызова персонала, оборудованные аудитории для лекционных и практических занятий)

Для адаптации программы освоения дисциплины используются следующие методы:

- Для лиц с нарушениями слуха используются методы визуализации информации (презентации, использование компьютера для передачи текстовой информации и др.)
- Для лиц с нарушениями зрения используются такие методы, как увеличение текста и картинки (в программах Windows), программы-синтезаторы речи, в том числе в ЭБС.

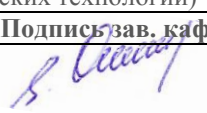
Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.), при необходимости выделяется дополнительное время на подготовку.

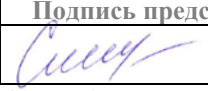
12. Порядок утверждения программы

Разработчик(и) рабочей программы дисциплины

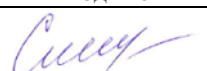
ФИО	Ученая степень	Ученое звание	Должность	Контактная информация (служебные E-mail и телефон)
Сорокина Елена Викторовна			Старший преподаватель	8(34145) 5-24-87 8(34145) 5-54-62

Экспертиза рабочей программы

<i>Первый уровень</i> (оценка качества содержания программы и применяемых педагогических технологий)		
Наименование кафедры	№ протокола, дата	Подпись зав. кафедрой
Кафедра экономики, управления и права	№ 2 от 11.02.2020	
<i>Выписка из решения</i> Качество содержания рабочей программы и педагогических технологий соответствует требованиям ФГОС. Рабочая программа рекомендована для использования в учебном процессе.		

<i>Второй уровень</i> (соответствие целям подготовки и учебному плану образовательной программы)		
Научно-методический совет	№ протокола, дата	Подпись председателя НМС
	№ 2 от 18.02.2020	
<i>Утвердить рабочую программу на 2020/2021 учебный год</i>		

Утверждение рабочей программы дисциплины

должностное лицо (ФИО директора, заместителя по учебной работе)	подпись
Смирнова Т.М.	

Иные документы об оценке качества рабочей программы дисциплины (при их наличии - ФЭПО, отзывы работодателей, студентов и пр.)

Документ об оценке качества (наименование)	Дата документа