Приложение 5

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»
Институт экономики, информационных технологий и креативных индустрий
Кафедра стратегического развития экономики

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института



Т. М. Кожевникова
«17» июня 2026 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Б1.В.18 Стратегии управления финансами

Направление подготовки/специальность: 38.03.01 - Экономика

Профиль/направленность/специализация: Финансы и кредит

Уровень высшего образования: бакалавриат

Квалификация: Бакалавр

год набора: 2023

Тамбов, 2026

Автор программы:
Кандидат экономических наук, доцент Дорожкина Наталья Игоревна

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 - Экономика (уровень бакалавриата) (приказ Министерства науки и высшего образования РФ от «12» августа 2020 г. № 954).

Рабочая программа принята на заседании Кафедры стратегического развития экономики «13» сентября 2024 г. Протокол № 2

Рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета Института экономики, информационных технологий и креативных индустрий, Протокол от «17» июня 2026 г. № 10.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины…… 4

2. Место дисциплины в структуре ОП бакалавриата……. 5

3. Объем и содержание дисциплины…… 5

4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства…… 9

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)…….. 30

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины…… 31

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы……. 32

1. Цели и задачи дисциплины

1.1 Цель дисциплины – формирование компетенций:

ПК-4 Способен осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов

1.2 Типы задач профессиональной деятельности, к которым готовятся обучающиеся в рамках освоения дисциплины:

- финансовый

1.3 Дисциплина ориентирована на подготовку обучающихся к профессиональной деятельности в сфере: 08 Финансы и экономика (в сферах: исследований, анализа и прогнозирования социально-экономических процессов и явлений на микроуровне и макроуровне в экспертно-аналитических службах (центрах экономического анализа, правительственном секторе, общественных организациях); производства продукции и услуг, включая анализ спроса на продукцию и услуги, и оценку их текущего и перспективного предложения, продвижение продукции и услуг на рынок, планирование и обслуживание финансовых потоков, связанных с производственной деятельностью; кредитования; страхования, включая пенсионное и социальное; операций на финансовых рынках, включая управление финансовыми рисками; внутреннего и внешнего финансового контроля и аудита, финансового консультирования; консалтинга)

1.4 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Обобщенные трудовые функции / трудовые функции / трудовые или профессиональные действия (при наличии профстандарта)	Код и наименование компетенции ФГОС ВО, необходимой для формирования трудового или профессионального действия	Индикаторы достижения компетенций
- А Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг - А/02.6 Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	ПК-4 Способен осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	Осуществляет выбор поставщиков финансовых услуг в интересах предприятия

1.5 Согласование междисциплинарных связей дисциплин, обеспечивающих освоение компетенций:

ПК-4 Способен осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения			
		Очная (семестр)		Очно-заочная (семестр)	
		3	6	3	6
1	Ознакомительная практика		+		+

2	Организация деятельности коммерческого банка		+		+
3	Страхование	+		+	

2. Место дисциплины в структуре ОП бакалавриата:

Дисциплина «Стратегии управления финансами» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана ОП по направлению подготовки 38.03.01 - Экономика.

Дисциплина «Стратегии управления финансами» изучается в 8 семестре.

3.Объем и содержание дисциплины

3.1.Объем дисциплины: 3 з.е.

Очная: 3 з.е.

Очно-заочная: 3 з.е.

Вид учебной работы	Очная (всего часов)	Очно-заочная (всего часов)
Общая трудоёмкость дисциплины	**108**	**108**
Контактная работа	48	32
Лекции (Лекции)	16	12
Практические (Практ. раб.)	32	20
Самостоятельная работа (СР)	60	76
Зачет	-	-

3.2.Содержание курса:

№ темы	Название раздела/темы	Вид учебной работы, час.						Формы текущего контроля
		Лекции		Практ. раб.		СР		
		О	О-З	О	О-З	О	О-З	
8 семестр								
1	Основные принципы и этапы разработки финансовой стратегии	2	1	4	2	8	11	Собеседование, устный опрос
2	Финансовое планирование	2	1	4	2	9	11	Собеседование, устный опрос; Решение ситуационной задачи
3	Бюджетирование	2	2	4	4	9	11	Собеседование, устный опрос; Тестирование
4	Прогнозирование экономического роста и показателей рентабельности. Политика поддержания экономического роста	2	2	4	2	9	11	Собеседование, устный опрос; Решение ситуационной задачи

5	Финансирование хозяйственной деятельности.	4	2	6	4	9	11	Собеседование, устный опрос
6	Дивидендная политика компании	2	2	6	4	8	11	Собеседование, устный опрос; Решение ситуационной задачи
7	Сочетание долгосрочных и краткосрочных аспектов в управлении финансами компании	2	2	4	2	8	10	Собеседование, устный опрос; Тестирование

Тема 1. Основные принципы и этапы разработки финансовой стратегии (ПК-4)

Лекция.

Понятие финансовой стратегии и ее роль в развитии предприятия. Важнейшие характеристики финансовой стратегии. Основные принципы разработки финансовой стратегии. Доминантные сферы (направления) общей финансовой стратегии предприятия: стратегия формирования финансовых ресурсов, инвестиционная стратегия, стратегия обеспечения финансовой безопасности, стратегия повышения качества управления финансовой деятельностью – главные задачи и круг решаемых проблем. Процесс разработки финансовой стратегии. Методы разработки стратегии. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции компании.

Практическое занятие.

ситуационной задачи, Собеседование, устный опрос

Задания для самостоятельной работы.

1. Определите главные задачи и проблемы стратегии формирования финансовых ресурсов, инвестиционной стратегии, стратегии обеспечения финансовой безопасности, стратегии повышения качества управления финансовой деятельностью.
2. Изучите процесс разработки финансовой стратегии
3. Изучите методы разработки финансовой стратегии
4. Углубленное изучение материала.

Тема 2. Финансовое планирование (ПК-4)

Лекция.

Сущность финансового планирования в компании, основополагающие принципы, на которых базируется планирование. Миссия компании. Элементы процесса планирования, взаимосвязь стратегического, тактического и текущего планирования. Анализ внешней и внутренней среды, методы анализа. Постановка стратегических целей: основные и дополнительные стратегические цели. Инструменты стратегического планирования: система сбалансированных показателей, концепция Стерна и Стюарта (критерий экономической добавленной стоимости (4 М). Особенности и методы тактического планирования. Текущее планирование.

Практическое занятие.

Решение ситуационной задачи, Собеседование, устный опрос

Задания для самостоятельной работы.

1. Проанализируйте алгоритм текущего финансового планирования на предприятии.
2. Проанализируйте алгоритм оперативного финансовое планирование в современных условиях.
3. Рассмотрите систему бюджетов как взаимосвязанную совокупность планов хозяйственной деятельности предприятия.
4. Дайте характеристику методам финансового планирования.

5. Углубленное изучение материала.

Тема 3. Бюджетирование (ПК-4)

Лекция.

Сущность, значение и организация бюджетирования. технология бюджетирования, организация бюджетирования, программно-информационное обеспечение. Процесс формирования общего бюджета. Система операционного бюджета: бюджет продаж, производственный бюджет, бюджет прямых затрат на материалы, бюджет прямых затрат на оплату труда, бюджет общепроизводственных расходов, бюджет запасов, бюджет коммерческих расходов, бюджет управленческих расходов, бюджет доходов и расходов. Система финансового бюджета. Методы бюджетирования. Контроль выполнения бюджета компании.

Практическое занятие.

Собеседование, устный опрос; тестирование

Задания для самостоятельной работы.

1. Место бюджетирования в системе экономического анализа.
2. Процесс бюджетирования при моделировании перспективной деятельности предприятия
3. Регулярные бюджеты и уникальные бюджеты.
4. Составные части процесса бюджетирования.
5. Углубленное изучение материала.

Тема 4. Прогнозирование экономического роста и показателей рентабельности. Политика поддержания экономического роста (ПК-4)

Лекция.

Прогнозирование финансовых показателей. Этапы процесса прогнозирования. Методы прогнозирования. Финансовая политика и стратегия устойчивого роста. Понятие экономического роста (внутреннего темпа роста) компании. Показатели рентабельности продаж, активов и собственного капитала, определяющие темп экономического роста. Разложение по формуле Дюпона: трех- и пятизвенные формулы. Чистые активы, рентабельность чистых активов и эффект финансового рычага. Зависимость между темпами устойчивого роста и уровнем финансового рычага. Матрица финансовых стратегий и темп роста компании.

Практическое занятие.

Решение ситуационной задачи, Собеседование, устный опрос

Задания для самостоятельной работы.

1. Определите основные принципы и этапы формирования финансовой

2. Изучите процесс разработки стратегии устойчивого роста

3. Изучите методы прогнозирования

4. Изучите зависимость между темпами устойчивого роста и уровнем финансового рычага

4. Углубленное изучение материала.

Тема 5. Финансирование хозяйственной деятельности. (ПК-4)

Лекция.

Проблемы управления ценой и структурой капитала на современном этапе Система финансирования хозяйственной деятельности. Бюджетное финансирование предприятий в Российской Федерации. Собственные источники финансирования предприятий. Источники и формы заемного финансирования. Привлечение иностранного капитала. Понятие структуры и стоимости капитала. Стоимость отдельных источников финансовых ресурсов. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала. Теории структуры капитала: традиционная концепция, теория Модильяни-Миллера, концепция EVA. Факторы, влияющие на выбор источников финансирования. Выбор оптимальной структуры капитала.

Практическое занятие.

Решение ситуационной задачи, Собеседование, устный опрос

Задания для самостоятельной работы.

1. Что такое миссия и стратегия компании? Какие финансовые показатели могут быть использованы при их формулировке?
2. Охарактеризуйте особенности применения системы сбалансированных показателей. В чем ее достоинства и недостатки?
3. Назовите и раскройте содержание методов финансового планирования.
4. Перечислите основные формы финансирования предприятий в Российской Федерации.
5. Дайте сравнительную характеристику различным формам банковского кредита В чем преимущества и недостатки банковского кредита по сравнению с эмиссией облигаций?
6. Каким образом предприятия могут формировать собственный капитал за счет привлеченных средств?
7. В чем проявляется взаимосвязь стоимости капитала и стоимости компании?
8. Углубленное изучение материала.

Тема 6. Дивидендная политика компании (ПК-4)

Лекция.

Понятие дивидендной политики. Методические основы формирования дивидендной политики. Типы дивидендов, формы и порядок их выплат. Дивидендная политика и стоимость компании. Теоретические подходы к решению вопросов дивидендной политики. Практические аспекты дивидендной политики. Типы дивидендной политики, их основные преимущества и недостатки. Этапы разработки дивидендной политики в компании. Оценка эффективности избранной дивидендной политики. Особенности дивидендной политики в Российской Федерации.

Практическое занятие.

Решение ситуационной задачи, Собеседование, устный опрос

Задания для самостоятельной работы.

1. ***Различные подходы к формированию дивидендной политики и соответствующие им типы дивидендной политики.***
2. Остаточная политика дивидендных выплат.
3. Политика стабильного размера дивидендных выплат.
4. Политика минимального стабильного размера дивидендов с надбавкой в отдельные периоды.
5. Политика стабильного уровня дивидендов
6. Политика постоянного возрастания размера дивидендов
7. Углубленное изучение материала.

Тема 7. Сочетание долгосрочных и краткосрочных аспектов в управлении финансами компании (ПК-4)

Лекция.

Специфика краткосрочного периода в финансовом управлении. Политика предприятия в области оборотного капитала. Компоненты оборотного капитала. Текущие активы и текущие обязательства. Стратегии финансирования текущих активов. Источники краткосрочного финансирования компании. Оценка стоимости краткосрочного финансирования. Комплексное оперативное управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами предприятия. Управление товарноматериальными запасами. Определение наиболее экономичного размера заказа. Точка возобновления заказа и резервный запас. Управление запасами готовой продукции. Управление дебиторской задолженностью. Стратегия заключения контрактов. Эффективность применения политики скидок. Факторинг. Использование векселей. Состав денежных средств предприятия. Цели и содержание политики управления денежными средствами предприятия. Определение минимально необходимой потребности в денежных активах для осуществления текущей хозяйственной деятельности; выявление диапазона колебаний остатка денежных активов по отдельным этапам предстоящего периода. Анализ потоков денежных средств. Обеспечение ускорения оборота денежных активов. Обеспечение рентабельного использования временно свободного остатка денежных активов. Минимизация потерь используемых активов от инфляции.

Практическое занятие.

Собеседование, устный опрос, тестирование

Задания для самостоятельной работы.

1. Специфика разработки краткосрочной финансовой политики
2. Специфика разработки долгосрочной финансовой политики
3. Определение потребности в денежных активах
4. Углубленное изучение материала.

4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства

4.1. Распределение баллов:

8 семестр

- текущий контроль – 80 баллов
- контрольные срезы – 2 среза по 10 баллов каждый
- премиальные баллы – 20 баллов

Распределение баллов по заданиям:

№ темы	Название темы / вид учебной работы	Формы текущего контроля / срезы	Max. кол-во баллов	Методика проведения занятия и оценки

1.	Основные принципы и этапы разработки финансовой стратегии	Собеседование, устный опрос	10	Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д. Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: – правильность ответа по содержанию; – полнота и глубина ответа; – сознательность ответа; – логика изложения материала; – рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; – своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; – использование дополнительного материала; – рациональность использования времени, отведенного на задание. 10 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 6 баллов – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 3 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.3 балла – студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета. 2 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов. 1 балл – студент правильно выполнил менее половины работы, допустил несколько недочетов. Студент не выполнил задание – баллы не ставятся. Менее 35% выполненного задания баллов не дает.

2.	Финансовое планирование	Собеседование, устный опрос	5	Собеседование преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д. Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: – правильность ответа по содержанию; – полнота и глубина ответа; – сознательность ответа; – логика изложения материала; – рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; – своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; – использование дополнительного материала; – рациональность использования времени, отведенного на задание. 5 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 3 балла – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 2 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.

		Решение ситуационной задачи	10	На решение задачи отводится 1 пара. Тема задачи связана с темой занятия, которая известна заранее, конкретные задания преподаватель задает на самом занятии. Исходя из обозначенных заданий, задача по своему содержанию может быть сведена: – к изложению решений на сформулированные задачи, условия которых непосредственно связаны со сложными и запутанными ситуациями в конкретной сфере; – к подробному ответу на проблемные контрольные вопросы, которых может быть задано несколько для самостоятельного осмысления. 10 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 6 баллов – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 3 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.3 балла – студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета. 2 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов. 1 балл – студент правильно выполнил менее половины работы, допустил несколько недочетов. Студент не выполнил задание – баллы не ставятся. Менее 35% выполненного задания баллов не дает.

3.	Бюджетирование	Собеседование, устный опрос	5	Собеседование преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д. Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: – правильность ответа по содержанию; – полнота и глубина ответа; – сознательность ответа; – логика изложения материала; – рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; – своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; – использование дополнительного материала; – рациональность использования времени, отведенного на задание. 5 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 3 балла – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 2 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.
		Тестирование(контрольный срез)	10	Тест состоит из 10 вопросов. 10 баллов – студент правильно отвечает на 100% вопросов в тесте 7 баллов – студент правильно отвечает на 100-75% вопросов в тесте 4 балла – студент правильно отвечает на 74-50% вопросов в тесте. Менее 50% правильных ответов баллов не дает

4.	Прогнозирование экономического роста и показателей рентабельности. Политика поддержания экономического роста	Собеседование, устный опрос	5	Собеседование преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д. Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: – правильность ответа по содержанию; – полнота и глубина ответа; – сознательность ответа; – логика изложения материала; – рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; – своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; – использование дополнительного материала; – рациональность использования времени, отведенного на задание. 5 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 3 балла – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 2 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.

		Решение ситуационной задачи	15	На решение задачи отводится 1 пара. Тема задачи связана с темой занятия, которая известна заранее, конкретные задания преподаватель задает на самом занятии. Исходя из обозначенных заданий, задача по своему содержанию может быть сведена: – к изложению решений на сформулированные задачи, условия которых непосредственно связаны со сложными и запутанными ситуациями в конкретной сфере; – к подробному ответу на проблемные контрольные вопросы, которых может быть задано несколько для самостоятельного осмысления. 15-10 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 6 баллов – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 3 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.3 балла – студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета. 2 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов. 1 балл – студент правильно выполнил менее половины работы, допустил несколько недочетов. Студент не выполнил задание – баллы не ставятся. Менее 35% выполненного задания баллов не дает.

5.	Финансирование хозяйственной деятельности.	Собеседование, устный опрос	10	Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д. Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: – правильность ответа по содержанию; – полнота и глубина ответа; – сознательность ответа; – логика изложения материала; – рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; – своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; – использование дополнительного материала; – рациональность использования времени, отведенного на задание. 10 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 6 баллов – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 3 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.3 балла – студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета. 2 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов. 1 балл – студент правильно выполнил менее половины работы, допустил несколько недочетов. Студент не выполнил задание – баллы не ставятся. Менее 35% выполненного задания баллов не дает.

6.	Дивидендная политика компании	Собеседование, устный опрос	5	Собеседование преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д. Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: – правильность ответа по содержанию; – полнота и глубина ответа; – сознательность ответа; – логика изложения материала; – рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; – своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; – использование дополнительного материала; – рациональность использования времени, отведенного на задание. 5 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 3 балла – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 2 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.

		Решение ситуационной задачи	10	На решение задачи отводится 1 пара. Тема задачи связана с темой занятия, которая известна заранее, конкретные задания преподаватель задает на самом занятии. Исходя из обозначенных заданий, задача по своему содержанию может быть сведена: – к изложению решений на сформулированные задачи, условия которых непосредственно связаны со сложными и запутанными ситуациями в конкретной сфере; – к подробному ответу на проблемные контрольные вопросы, которых может быть задано несколько для самостоятельного осмысления. 10 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 6 баллов – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 3 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.3 балла – студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета. 2 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов. 1 балл – студент правильно выполнил менее половины работы, допустил несколько недочетов. Студент не выполнил задание – баллы не ставятся. Менее 35% выполненного задания баллов не дает.

7.	Сочетание долгосрочных и краткосрочных аспектов в управлении финансами компании	Собеседование, устный опрос	5	Собеседование преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д. Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке: – правильность ответа по содержанию; – полнота и глубина ответа; – сознательность ответа; – логика изложения материала; – рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи; – своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе; – использование дополнительного материала; – рациональность использования времени, отведенного на задание. 5 баллов – студент умеет сопоставить полученную при подготовке к практическому занятию информацию, сравнивать разные точки зрения на анализируемую проблему, уметь четко формулировать свои вопросы и отвечать на задаваемые ему вопросы, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии. 3 балла – студент умеет применять полученную при подготовке к практическому занятию информацию, отвечать на большинство вопросов, вести дискуссию с использованием терминологии современной ортологии 2 балла – студент владеет теоретическим материалом по теме практического занятия, иногда затрудняется при ответе на вопросы, не умеет сформулировать свою точку зрения на обсуждаемую проблему Если студент не владеет проблематикой практического занятия, не может отвечать на вопросы, зачитывает ответ по напечатанному тексту – ответ баллами не оценивается.
		Тестирование(контрольный срез)	10	Тест состоит из 10 вопросов. 10 баллов – студент правильно отвечает на 100% вопросов в тесте 7 баллов – студент правильно отвечает на 100-75% вопросов в тесте 4 балла – студент правильно отвечает на 74-50% вопросов в тесте. Менее 50% правильных ответов баллов не дает
8.	Премиальные баллы		20	Дополнительные премиальные баллы могут быть начислены: - за проект, выполненный по заказу работодателя и реализованный на практике – 20 баллов; - полностью подготовленная к публикации статья по тематике в рамках дисциплины – 10 баллов; - победа в межрегиональной олимпиаде – 20 баллов; - участие с докладом во всероссийской олимпиаде по тематике изучаемой дисциплине – 20 баллов; - публикация статьи по тематике изучаемой дисциплины в сборнике студенческих работ / материалах всероссийской конференции / журнале из перечня ВАК – 10 / 15 / 20
9.	Индивидуальные задания, с помощью которых можно набрать дополнительные баллы		50	Студент имеет возможность набрать баллы за семестр, предоставив во время промежуточной аттестации все выполненные задания, в т.ч. по контрольным срезам

10.	Итого за семестр	100	

Итоговая оценка по зачету выставляется в 100-балльной шкале и в традиционной четырехбалльной шкале. Перевод 100-балльной рейтинговой оценки по дисциплине в традиционную четырехбалльную осуществляется следующим образом:

100-балльная система	Традиционная система
50 - 100 баллов	Зачтено
0 - 49 баллов	Не зачтено

4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

Решение ситуационной задачи

Тема 2. Финансовое планирование

Составить таблицу доходов и затрат к бизнес-плану хозяйствующего субъекта для первого года деятельности (без разбивки по месяцам).

Данные для расчета:

- объем продаж составил 300 изделий по цене 35 тыс.руб. за единицу;

-сумму единого платежа сбора на формирование местных целевых бюджетных жилищно-инвестиционных фондов, сбора в республиканский фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки, налога с пользователей автомобильных дорог в дорожные фонды и сбора на финансирование расходов, связанных с содержанием и ремонтом жилищного фонда – 347 тыс.руб.;

- НДС – 1602 тыс.руб.;

- переменные затраты на единицу продукции – 15,7 тыс.руб.;

- постоянные расходы на весь объем продаж 2658 тыс.руб.;

- налоги из прибыли – 700 тыс.руб.

Задача 2.

На основе следующих данных составить годовой финансовый план предприятия и проверочную таблицу к нему.

Прибыль от реализации товарной продукции – 800 000 тыс.руб.

Прибыль от реализации иных ценностей – 64 000 тыс.руб.

Амортизация по плану на год – 248 000 тыс.руб.

Прирост устойчивых пассивов – 184 000 тыс.руб.

Расходы за счет фонда потребления – 336 000 тыс.руб.

Прирост норматива оборотных средств – 184 000 тыс.руб.

Объем капитальных вложений – 248 000 тыс.руб.

Налог на недвижимость – 144 000 тыс.руб.

Налог на прибыль – 112 000 тыс.руб.

Расходы на благотворительные цели (спонсорство) – 152 000 тыс.руб.

Образование финансового резерва – 112 000 тыс.руб.

Задача3.

Составить таблицу доходов и затрат к бизнес-плану предприятия для второго года деятельности с разбивкой по кварталам.

Выручка от реализации продукции без косвенных налогов и отчислений 50 400 млн. руб.

Расходы на сырье, материалы, электроэнергию и другие материальные ресурсы 21 000 млн. руб.

Расходы на оплату труда производственных рабочих 8 000 млн. руб.

Начисления на зарплату в ФСЗН 3 000 млн. руб.

Амортизация, арендная плата, проценты за кредит, расходы на реализацию, на содержание административного персонала 10 400 млн. руб.

Налог на недвижимость 400 млн. руб.

Налог на прибыль 2 280 млн. руб.

По кварталам распределение показателей следующее: выручка от реализации продукции и переменные затраты 1 кв.–22 %, 2 кв.– 24 %, 3 кв. – 26 %, 4 кв. – 28 %; постоянные расходы налоги из прибыли – равномерно по 25 %.

Тема 4. Прогнозирование экономического роста и показателей рентабельности. Политика поддержания экономического роста

Задачи

Задача 1. По следующим данным хозяйствующего субъекта определить:

1) минимальный объем выручки прошлого года, превышение которого ведет к росту рентабельности

2) уровень рентабельности хозяйствующего субъекта

Тыс. руб.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год
Выручка	30521	16300
Прибыль	5200	2500
Себестоимость	15400	8500
Из них условно-постоянные затраты	2500	2500

Задача 2.

Определить эффективность работы предприятия по показателю рентабельности продукции, если известно, что в I квартале объем производства составлял 100 изделий, во II кв. он увеличился на 5%, а в III кв. он уменьшился на 2% по сравнению с I кв. Постоянные затраты не менялись и их общая сумма равна 1000 руб, что составляет 12% от себестоимости продукции в I кв., 14% от себестоимости продукции во II кв. и 10% от себестоимости продукции в III кв. Цена продукции в I кв. - 104 руб., во II - 112 руб., в III кв. - 100 руб.

Тема 6. Дивидендная политика компании

Задача 1. Уставный капитал акционерного общества имеет следующую структуру: обыкновенные акции - 6 млн. руб., привигилированные акции - 1млн.руб., облигации - 2 млн. руб.

По привигилированным акциям выплачивается 20% годовых, по облигациям - 15% годовых. Определить доходность обыкновенных акций, если чистая прибыль АО составляет 3 млн.руб., 0,5 млн.руб. из которых пойдет на развитие производства.

Задача 2. Уставный капитал акционерного общества имеет следующую структуру: обыкновенные акции - 7 млн.руб., привигилированные акции - 3 млн.руб., облигации - 1 млн.руб.

По привигилированным акциям выплачивается 15% годовых, по облигациям 10% годовых и подошел срок погашения облегаций. Определить доходность обыкновенных акций, если АО получило чистую прибыль в размере 5 млн.руб., 1 млн.руб. из которых пойдет на развитие производства.

Собеседование, устный опрос

Тема 1. Основные принципы и этапы разработки финансовой стратегии

1. Перечислите важнейшие характеристики финансовой стратегии.
2. Каковы цели и задачи стратегического управления финансовой деятельностью?
3. Каким образом оценивается стратегическая финансовая позиция компании?
4. Дайте характеристику внешней среды и ее основных элементов. Какие методы анализа используются для ее оценки?
5. Что такое миссия и стратегия компании? Какие финансовые показатели могут быть использованы при их формулировке?
6. Охарактеризуйте особенности применения системы сбалансированных показателей. В чем ее достоинства и недостатки?

Тема 2. Финансовое планирование

1. Принципы финансового планирования.
2. Различия понятий «план», «бюджет», «прогноз».
3. Алгоритм разработки операционных и финансовых бюджетов предприятия.
4. Содержание и особенности составления долгосрочных финансовых планов.
5. Содержание и особенности составления годовых финансовых планов.
6. Характеристика методов финансового планирования.

Тема 3. Бюджетирование

1. Какие 3 источника и 3 составные части необходимо задействовать, чтобы осуществить внутрифирменное бюджетирование на предприятии? Их сущность.
2. Дайте определение понятию «бюджетирование»
3. Назовите основные принципы бюджетирования.
4. Перечислите функции бюджетирования.
5. Приведите классификацию бюджетов, составляемых на предприятиях.
6. Какие методы используются при разработке бюджетов.

7. Сформулируйте цели бюджетирования.

Тема 4. Прогнозирование экономического роста и показателей рентабельности. Политика поддержания экономического роста

1. Этапы процесса прогнозирования финансовых показателей.
2. Методы прогнозирования экономического роста и показателей рентабельности.
3. Финансовая политика и стратегия устойчивого роста.
4. Показатели рентабельности продаж, активов и собственного капитала.
5. Что можно оценить с помощью трех- и пятизвенной формулы Дюпона?

Тема 5. Финансирование хозяйственной деятельности.

1. Назовите основные проблемы управления ценой и структурой капитала на современном этапе
2. Сущность системы финансирования хозяйственной деятельности.
3. Особенности бюджетного финансирования предприятий в Российской Федерации.
4. Собственные и заемные источники финансирования предприятий.
5. Структуры и стоимости капитала.
6. Оптимальная структура капитала.

Тема 6. Дивидендная политика компании

1. Сущность дивидендной политики
2. Теория начисления дивидендов по остаточному принципу Ф.Модильяни и М. Миллера
3. Модель М. Гордона
4. Теория минимизации дивидендов и сигнальная теория дивидендов
5. Факторы, определяющие дивидендную политику
6. Взаимосвязь структуры капитала и дивидендной политики
7. Факторы, определяющие дивидендную политику и механизм распределения прибыли
8. Определение уровня дивидендных выплат и оценка эффективности дивидендной политики
9. Порядок выплаты дивидендов в акционерных обществах
10. Дивидендная политика и регулирование курса акций
11. Влияние дивидендной политики на результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Тема 7. Сочетание долгосрочных и краткосрочных аспектов в управлении финансами компании

1. Краткосрочная финансовая политика
2. Долгосрочная финансовая политика.
3. Стоимости краткосрочного финансирования.
4. Управление оборотными активами.
5. Политика управления денежными средствами предприятия.
6. Денежные потоки организации.
7. Тестирование.

Тестирование

Тема 3. Бюджетирование

1. Три составные части бюджетирования:

а) контроль, учет, анализ.

б) технология, организация, автоматизация;

в) методология, создание корпоративных баз данных, строгое следование принципам конфиденциальности.

2. Три источника бюджетирования:

а) контроль, учет, анализ.

б) технология, организация, автоматизация;

в) методология, создание корпоративных баз данных, строгое следование принципам конфиденциальности.

3. Финансовая структура относится к:

а) организации бюджетирования;

б) методологии бюджетирования;

в) технологии бюджетирования.

4. Бюджетный регламент относится к:

а) организации бюджетирования;

б) методологии бюджетирования;

в) технологии бюджетирования.

5. Основные требования к бюджетам следующие:

а) соответствие целям и задачам финансовой стратегии предприятия, целостность, системность, доступность, сопоставимость, корректность, согласованность, оперативность и функциональность.

б) соответствие целям и задачам финансовой стратегии предприятия, конфиденциальность, целостность, доступность, сопоставимость, точность, согласованность, оперативность и функциональность.

в) соответствие целям и задачам финансовой стратегии предприятия, системность, доступность, сопоставимость, неизменность, оперативность и функциональность.

6. Функции бюджетирования:

а) планирование, учет, контроль;

б) принятие решения, организация, регулирование или контроль сверху, учет, контроль снизу;

в) контроль, анализ, учет.

7. Контроль исполнения бюджетов базируется на следующих принципах:

а) объективность, уникальность, достоверность,

б) объективность, ответственность, сравнимость;

в) сопоставимость, системность, комплексность.

8. Все бюджеты можно разделить на следующие группы:

а) финансовые, операционные, вспомогательные;

б) оперативные, текущие, перспективные;

в) финансовые, основные, операционные.

9. По периоду составления бюджеты бывают:

а) ежедневный, понедельный, месячный, квартальный, годовой;

б) оперативный, текущий, перспективный;

в) текущий, капитальный.

10. По широте номенклатуры затрат бюджеты бывают:

а) бюджеты текущих и капитальных затрат;

б) функциональный, комплексный;

в) укрупненный детализированный.

11. Более обоснованным методом разработки бюджетов является:

а) метод прироста,

б) метод нулевого базиса;

в) аналитический метод.

12. Бюджетирование – это:

а) технология финансового планирования;

б) часть финансового планирования;

в) инструмент финансового планирования.

Тема 7. Сочетание долгосрочных и краткосрочных аспектов в управлении финансами компании

1. Конъюнктура финансового рынка относится к числу факторов, характеризующих:

1) внешнюю финансовую среду непрямого влияния;

2) внешнюю финансовую среду непосредственного влияния;

3) внутреннюю финансовую среду предприятия.

2. Конечным продуктом стратегического финансового анализа является:

1) матрица благоприятных возможностей и угроз;

2) матрица сильных и слабых сторон финансовой деятельности предприятия;

3) матрица стратегической финансовой позиции предприятия.

3. Из перечисленных ниже факторов выбрать те, которые характеризуют внешнюю финансовую среду непосредственного влияния:

1) конъюнктура товарного рынка;

2) уровень кредитоспособности предприятия

3) состояние рынка банковских услуг

4) ставка доходности государственных ценных бумаг;

4. Внеоборотные активы компании составляют 8 млн. руб, оборотные – 6,5 млн.руб. Кредиторская задолженность на отчетную дату равна 4,5 млн.руб. Операционная прибыль компании за отчетный период составила 2 млн.руб. Исходя из этих данных, рентабельность чистых активов равна (выбрать правильный ответ):

1) 100%;

2) 10,5%;

3) 20%;

4) другое значение.

5. Одним из недостатков методики фиксированных дивидендных выплат является то, что при уменьшении объявленного размера чистой прибыли компании высоким становится риск:

1) обострения дефицита финансирования инвестиционных программ и удорожания стоимости заемного капитала;

2) снижения ликвидности компании вследствие недостатка наличности;

3) падения курса акций вследствие сокращения дивиденда на акцию.

6. Выберите основные факторы, благоприятствующие привлечению долгосрочного финансирования компании за счет выпуска долевых ценных бумаг:

1) улучшается коэффициент отношения долговые обязательства/ акционерный капитал;

2) имеются высокорентабельные инвестиционные проекты развития компании;

3) прогнозируется снижение ставки ссудного процента;

4) прогнозируется ухудшение конъюнктуры рынка облигаций.

7. Уровень финансового рычага характеризуется соотношением между:

1) заемным капиталом и собственным;

2) собственным капиталом и всеми источниками финансирования;

3) заемным капиталом и всеми источниками финансирования.

8. Какое из условий является решающим в вопросе принятия решения о дополнительном инвестировании капитала в активы:

1) более низкая процентная ставка банковского кредита;

2) более низкая цена собственного капитала по сравнению с заемным;

3) более высокая рентабельность инвестиций по сравнению со взвешенной ценой капитала.

9. Дивидендная политика оказывает влияние на рыночную стоимость акций компании согласно следующему принципу:

1) рыночная стоимость акций обратно пропорциональна дивиденду и прямо пропорциональна рыночной ставке депозитного процента;

2) рыночная стоимость акций прямо пропорциональна дивиденду и обратно пропорциональна рыночной ставке депозитного процента;

3) рыночная стоимость акций не зависит от размера дивидендов, а определяется рыночной ставкой депозитного процента и другими факторами.

10. Цена какого источника, по вашему мнению, не может быть рассчитана с большей, чем у остальных, точностью:

1) ссуды банков;

2) облигации предприятий;

3) привилегированные акции;

4) обыкновенные акции.

11. Знание средневзвешенной стоимости капитала предприятия может использоваться при

1) расчете эффекта финансового рычага

2) при выборе инвестиционных проектов

3) анализе оборачиваемости активов

4) выборе дивидендной политики

12. На каком этапе развития бизнеса можно без ущерба для репутации и рыночной стоимости акций компании отказаться от выплаты дивидендов:

1) в период бурного начального развития;

2) в период зрелого стабильного развития;

3) в период достижения предельных масштабов деятельности.

13. Отношение величины чистой прибыли по обыкновенным акциям к величине акционерного капитала называется

1) чистой рентабельностью активов;

2) чистой рентабельностью акционерного капитала;

3) чистой оборачиваемостью акционерного капитала;

4) чистой ликвидностью акционерного капитала.

14. Увеличение чистого оборотного капитала компании ведет к:

1) безусловному росту прибыльности;

2) росту прибыльности до определенной границы, за которой следует снижение;

3) безусловному снижению прибыльности.

15. Явным преимуществом долгового финансирования является то, что

1) финансовый риск не возрастает

2) контроль за предприятием не утрачивается

3) стоимость привлеченных средств равна нулю

4) срок возмещения средств заранее не определен

16. Текущие финансовые потребности предприятия интерпретируются как:

1) непогашенная дебиторская задолженность;

2) спрос на краткосрочный кредит;

3) просроченная кредиторская задолженность

17. Считается, что компания проводит агрессивную политику финансирования текущих активов, если чистый оборотный капитал ее:

1) заметно меньше величины постоянной части оборотных активов;

2) примерно равен величине постоянной части оборотных активов;

3) заметно больше величины постоянной части оборотных активов.

18. Производственная компания проводит чрезмерно осторожную (консервативную) финансовую политику, если:

1) для финансирования текущих активов используются все источники капитала: долгосрочные и краткосрочные;

2) для финансирования текущих активов используются только краткосрочные источники капитала;

3) для финансирования текущих активов используются исключительно собственные и долгосрочные заемные источники капитала.

19. Если запасы предприятия составляют 400 тыс.руб., величина дебиторской задолженности 500 тыс. руб., величина денежных средств 100 тыс. руб., краткосрочные банковский кредит 400 тыс. руб., кредиторская задолженность – 500 тыс. руб., то величина текущих финансовых потребностей составит

1) 400 тыс. руб.;

2) 500 тыс. руб.;

3) 100 тыс. руб.;

4) 600 тыс. руб.

20. Дебиторская задолженность, отражаемая на балансе компании, составила на конец месяца 150 тыс.руб со сроком до 360 дней и 20 тыс.руб со сроком свыше 360 дней. Средняя вероятность безнадежных долгов по краткосрочной задолженности оценивается компанией в размере 2%, по долгосрочной – 40%. Резерв по сомнительным долгам на начало месяца был сформирован в размере 12 тыс. руб. Финансовый менеджер должен рекомендовать руководству:

1) увеличить его на 11 тыс.руб.;

2) увеличить его на 1 тыс.руб.;

3) снизить его на 1 тыс.руб.;

4) снизить его на 11 тыс.руб.

21. Чистый оборотный капитал (СОС) может быть рассчитан как:

1) разность между оборотными активами и краткосрочными пассивами; 2) разность между внеоборотными активами и заемным капиталом;

3) разность между постоянным (собственным и долгосрочным заемным) капиталом и внеоборотными активами;

4) сумма собственного и заемного капитала.

22. Разница между всеми полученными и выплаченными предприятием денежными средствами называется:

1) выручкой от реализации продукции (услуг);

2) прибылью предприятия;

3) чистым денежным потоком.

23. При проведении компанией политики сдерживания оборотных средств экономическая рентабельность ее активов, как правило:

1) снижается;

2) повышается;

3) не изменяется, так как не зависит от этой политики.

24. Политику скидок нельзя использовать, если

1) предприятие нуждается в срочном притоке денежных средств

2) снижение цены приведет к расширению объема продаж

3) снижение цены приведет к снижению выручки от реализации

4) можно использовать штрафные санкции

25. Общая стоимость оборотных активов предприятия равна 1500 тыс. руб. Дебиторская задолженность равна 30% от общей стоимости оборотных активов предприятия. Выручка (нетто) от реализации – 2250 тыс. руб. Число дней в периоде 360. Период инкассации дебиторской задолженности равен:

1) 5 месячным оборотам;

2) 72 дням;

3) 150 дням;

4) правильного ответа нет.

26. В процессе бюджетного планирования деятельности организации в первую очередь следует разработать

1) инвестиционный бюджет;

2) бюджет продаж;

3) бюджет производства;

4) бюджет прибылей и убытков.

27. Период операционного цикла предприятия равен:

1) длительности финансового цикла и периода обращения кредиторской задолженности;

2) длительности финансового цикла за вычетом периода обращения кредиторской задолженности;

3) сумме периодов обращения дебиторской и кредиторской задолженности.

28. Бюджет в системе финансового планирования показывает:

1) денежные доходы и расходы, спланированные и расписанные на определенный период для достижения поставленной производственно-хозяйственной цели;

2) важнейшие показатели и пропорции производства, характеризующие инвестиционные стратегии и возможности реинвестирования и накопления;

3) перечень финансовых ресурсов, их объемов и направлений использования, необходимых для сохранения предприятия как бизнес-единицы.

29. В основе управлении дебиторской задолженностью лежит

1) сравнение величины и сроков дебиторской и кредиторской задолженности;

2) стремление снизить дебиторскую задолженность любыми методами;

3) стремление снизить кредиторскую задолженность;

4) сравнение дополнительной прибыли, связанной со снижением дебиторской задолженности и затратами, возникающими при изменении политики реализации продукции.

30. С точки зрения финансовой устойчивости предприятия перевооружение основных фондов следует финансировать за счет

1) краткосрочных кредитов банков;

2) долгосрочные кредиты банков;

3) краткосрочные займы, получаемые от других организаций;

4) кредиторской задолженности.

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета

Типовые вопросы зачета (ПК-4)

1. Понятие финансовой политики, финансовой стратегии и тактики

2. Финансовая стратегия и общекорпоративная стратегия

3. Основные формы документов фирмы, отражающих финансовую стратегию компании

4. Финансовые цели компаний

5. Элементы финансовой стратегии.

6. Ключевые показатели эффективности финансовой стратегии компании

7. Различие в выборе KPI по стандартам РСБУ, МСФО

8. Основные параметры стратегия формирования финансовых ресурсов (ускоренного роста, устойчивого роста)

9. Основные параметры стратегия повышения эффективности управления финансовыми ресурсами и денежными потоками

10. Основные параметры стратегии обеспечения финансовой безопасности и др.

Типовые задания для зачета (ПК-4)

Задачи

Задача 1. По следующим данным хозяйствующего субъекта определить:

1) минимальный объем выручки прошлого года, превышение которого ведет к росту рентабельности

2) уровень рентабельности хозяйствующего субъекта

Тыс. руб.

Показатели

Прошлый год

Отчетный год

Выручка

30521

16300

Прибыль

5200

2500

Себестоимость

15400

8500

Из них условно-постоянные затраты

2500

2500

Задача 2.

Определить эффективность работы предприятия по показателю рентабельности продукции, если известно, что в I квартале объем производства составлял 100 изделий, во II кв. он увеличился на 5%, а в III кв. он уменьшился на 2% по сравнению с I кв. Постоянные затраты не менялись и их общая сумма равна 1000 руб, что составляет 12% от себестоимости продукции в I кв., 14% от себестоимости продукции во II кв. и 10% от себестоимости продукции в III кв. Цена продукции в I кв. - 104 руб., во II - 112 руб., в III кв. - 100 руб.

4.4. Шкала оценивания промежуточной аттестации

Оценка	Компетенции	Дескрипторы (уровни) – основные признаки освоения (показатели достижения результата)

«зачтено» (50 - 100 баллов)	ПК-4	Знает основные стратегии управления финансами предприятия, а также необходимые предприятию финансовые услуги и банковские продукты, ориентированные на коммерческие предприятия. Умеет самостоятельно осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультировать клиента по выбор финансовых продуктов. Владеет навыками разработки финансовой стратегии предприятия и ее отдельных разделов.
«не зачтено» (0 - 49 баллов)	ПК-4	Не знает основные стратегии управления финансами предприятия, а также необходимые предприятию финансовые услуги и банковские продукты, ориентированные на коммерческие предприятия. Не умеет самостоятельно осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультировать клиента по выбор финансовых продуктов. Не обладает навыками разработки финансовой стратегии предприятия и ее отдельных разделов.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

5.1 Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся:

Приступая к изучению дисциплины, в первую очередь обучающимся необходимо ознакомиться содержанием рабочей программы дисциплины (РПД), которая определяет содержание, объем, а также порядок изучения и преподавания учебной дисциплины, ее раздела, части.

Для самостоятельной работы важное значение имеют разделы «Объем и содержание дисциплины», «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» и «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы».

В разделе «Объем и содержание дисциплины» указываются все разделы и темы изучаемой дисциплины, а также виды занятий и планируемый объем в академических часах.

В разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» указана рекомендуемая основная и дополнительная литература.

В разделе «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы» содержится перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины.

5.2 Рекомендации обучающимся по работе с теоретическими материалами по дисциплине

При изучении и проработке теоретического материала необходимо:

- просмотреть еще раз презентацию лекции в системе MOODLe, повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной дополнительной литературы;

- при самостоятельном изучении теоретической темы сделать конспект, используя рекомендованные в РПД источники, профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

- ответить на вопросы для самостоятельной работы, по теме представленные в пункте 3.2 РПД.

- при подготовке к текущему контролю использовать материалы фонда оценочных средств (ФОС).

5.3 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с основной и дополнительной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к дебатам, тестированию, экзамену. Она включает проработку лекционного материала и рекомендованных источников и литературы по тематике лекций.

Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, в том числе с опорой на размещенные в системе MOODLe презентаци, основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект может быть выполнен в рамках распечатки выдачи презентаций лекций или в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим студентом.

В процессе работы с основной и дополнительной литературой студент может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

5.4. Рекомендации по подготовке к отдельным заданиям текущего контроля

Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.

Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:

- правильность ответа по содержанию;
- полнота и глубина ответа;
- сознательность ответа;
- логика изложения материала;
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание.

Устный опрос может сопровождаться презентацией, которая подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как:

- содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели. ссылки на ресурсы. соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала;
- оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления;
- личностные качества: ораторские способности. соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы:
- содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература:

1. Сацук Т. П., Жутяева С. А. Управление финансами организации : учебное пособие. - Санкт-Петербург: ПГУПС, 2024. - 76 с. - Текст : электронный // ЭБС "ЛАНЬ" [сайт]. - URL: https://e.lanbook.com/book/439496

2. Шпалтаков В. П., Коновалова О. Н. Управление финансами в России. - Омск: ОмГУПС, 2023. - 217 с. - Текст : электронный // ЭБС "ЛАНЬ" [сайт]. - URL: https://e.lanbook.com/book/419651

3. Хруцкий В. Е., Хруцкий Р. В. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для вузов. - испр. и доп; 4-е изд.. - Москва: Юрайт, 2025. - 572 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: https://urait.ru/bcode/562321

4. Кудряшов А. Л. Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование : учебник для вузов. - Москва: Юрайт, 2026. - 641 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: https://urait.ru/read/600846

6.2 Дополнительная литература:

1. Бородавко Л. С., Рябущенко О. А., Хоменко Г. А. Долгосрочная финансовая стратегия: практикум. - Иркутск: ИрГУПС, 2022. - 52 с. - Текст : электронный // ЭБС "ЛАНЬ" [сайт]. - URL: https://e.lanbook.com/book/276512

2. Белолипцев И. А., Лукина И. И., Кабирова А. С., Чувилин Д. В. Финансовая стратегия, планирование и бюджетирование : учебное пособие. - 2-е изд., перераб.. - Москва: Прометей, 2021. - 192 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=690627

3. Шурдумова Э. Г., Азаматова Р. М., Волов М. А., Асланова Л. О., Жанказиева З. Н., Нагоев А. Б. Антикризисное управление финансами банковского сектора экономики : учебное пособие. - Нальчик: КБГУ, 2020. - 115 с. - Текст : электронный // ЭБС "ЛАНЬ" [сайт]. - URL: https://e.lanbook.com/book/170871

4. Аксенова Н. И., Костяева Е. В., Приходько Е. А., Тесля П. Н. Финансовые стратегии бизнеса : учебное пособие. - Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018. - 183 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=575405

5. Бородавко Л. С. Долгосрочная финансовая стратегия : учебное пособие. - Иркутск: ИрГУПС, 2018. - 112 с. - Текст : электронный // ЭБС "ЛАНЬ" [сайт]. - URL: https://e.lanbook.com/book/157891

6. Хруцкий В. Е., Хруцкий Р. В. Внутрифирменное бюджетирование. Семь практических шагов : учебник для вузов. - испр. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2025. - 205 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: https://urait.ru/bcode/562322

6.3 Иные источники:

1. «Открытые Информационные системы» - http://www.osp.ru

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории и помещения для самостоятельной работы укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы укомплектованы компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования, обеспечивающие тематические иллюстрации (проектор, ноутбук, экран/ интерактивная доска).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:
1С: Предприятие 8
7-Zip 9.20
Adobe Reader X (10.1.0) - Russian Adobe Systems Incorporated 25.07.2017 117,00 MB 10.1.0
Adobe Photoshop CS3
Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1500-2499 Node 1 year Educational Renewal Licence
LiteManager Pro - Server
IBM SPSS Statistics 20
Skype
Альт-Инвест сумм
Операционная система "Альт Образование"
Операционная система Microsoft Windows 10
Операционная система Microsoft Windows XP SP3
Консультант Плюс
Электронный периодический справочник "Система ГАРАНТ"

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы:
1. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка». – URL: https://cyberleninka.ru
2. Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru. – URL: https://elibrary.ru
3. Научная электронная библиотека Российской академии естествознания. – URL: https://www.monographies.ru

Электронная информационно-образовательная среда

https://auth.tsutmb.ru/authorize?response_type=code&client_id=moodle&state=xyz

Взаимодействие преподавателя и студента в процессе обучения осуществляется посредством мультимедийных, гипертекстовых, сетевых, телекоммуникационных технологий, используемых в электронной информационно-образовательной среде университета.