

Разработчик рабочей программы:

Доцент, Доктор экономических наук

Е.В. Кизиль Кизиль Е.В

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой

Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

Т.А. Яковлева Яковлева Т.А.

1 Введение

Рабочая программа и фонд оценочных средств дисциплины «Краткосрочная финансовая политика» составлены в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Минобрнауки Российской Федерации 12.11.2015 №1327, и основной профессиональной образовательной программы подготовки «Финансово-экономическая аналитика» по направлению подготовки «38.03.01 Экономика».

Практическая подготовка реализуется на основе консультаций с ведущими работодателями, объединениями работодателей отрасли, в которых востребованы выпускники («Протокол круглого стола с работодателями» (№ 1 17.04.2020)):

ТД-27 Н2(ПК-6) Владеет навыками определения конечного финансового результата деятельности организации, НЗ-30 З2(ПК-6) Знает содержание и методология анализа финансово-экономической деятельности организации, НУ-30 У2(ПК-6) Умеет применять методы анализа финансово-экономической деятельности организации.

Задачи дисциплины	<ul style="list-style-type: none"> - Изучение сущности, основных понятий и содержания финансовой политики. - Изучение расчетно-аналитического аппарата краткосрочного финансового планирования и методов оценки источников краткосрочного финансирования. - Выработка практических навыков составления краткосрочных финансовых планов на предприятии
Основные разделы / темы дисциплины	<ul style="list-style-type: none"> 1 Теоретические основы финансовой политики предприятия; 2 Текущая деятельность предприятия и ее отражение в финансовой политике

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Краткосрочная финансовая политика» направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 1):

Таблица 1 – Компетенции и планируемые результаты обучения по практике

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения по практике		
	Перечень знаний	Перечень умений	Перечень навыков
Профессиональные			
ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять	Знает <ul style="list-style-type: none"> - основные методологические принципы формирования финансовой политики в краткосрочном аспекте и методический инструментарий для проведения необхо- 	Умеет <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать элементы финансовой политики на уровне предприятий в краткосрочной перспективе, ис- 	Владеет <ul style="list-style-type: none"> - современными методиками планирования деятельности предприятий на краткосрочный период; - навыками расче-

тенденции изменения социально-экономических показателей	димых при этом расчетов; - нормативные документы предприятия и законодательные акты, регулирующие финансовое планирование на предприятии в рамках разрабатываемой краткосрочной финансовой политики;	пользуя методику расчетов целевых параметров организации;	та и анализа основных параметров экономических планов предприятия в рамках финансовой политики;
---	---	---	---

3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Краткосрочная финансовая политика» изучается на 4 курсе, 7 семестре.

Дисциплина входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к базовой части.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения, навыки и / или опыт практической деятельности, сформированные в процессе изучения дисциплин / практик: «Деньги, кредит, банки».

Знания, умения и навыки, сформированные при изучении дисциплины «Краткосрочная финансовая политика», будут востребованы при изучении последующих дисциплин: «Финансовый менеджмент», «Финансовое планирование и бюджетирование», «Учебная практика (практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности)», «Производственная практика (практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности)», «Преддипломная практика».

Дисциплина «Краткосрочная финансовая политика» частично реализуется в форме практической подготовки.

Дисциплина «Краткосрочная финансовая политика» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся активной гражданской позиции, уважения к правам и свободам человека, знания правовых основ и законов, воспитание чувства ответственности или умения аргументировать, самостоятельно мыслить, развивает творчество, профессиональные умения или творчески развитой личности, системы осознанных знаний, ответственности за выполнение учебно-производственных заданий и т.д.

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 з.е., 144 акад. час.

Распределение объема дисциплины (модуля) по видам учебных занятий представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины (модуля) по видам учебных занятий

Объем дисциплины	Всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины	144

Контактная аудиторная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий), всего	10
В том числе:	
занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками), в том числе в форме практической подготовки:	4
занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия), в том числе в форме практической подготовки:	6 4
Самостоятельная работа обучающихся и контактная работа , включающая групповые консультации, индивидуальную работу обучающихся с преподавателями (в том числе индивидуальные консультации); взаимодействие в электронной информационно-образовательной среде вуза	125
Промежуточная аттестация обучающихся – Экзамен	9

5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебной работы

Таблица 3 – Структура и содержание дисциплины (модуля)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			СРС
	Контактная работа преподавателя с обучающимися			
	Лекции	Семинарские (практические занятия)	Лабораторные занятия	
Раздел 1. Теоретические основы краткосрочной финансовой политики				
Тема 1 Понятие краткосрочной финансовой политики. Тема 2. Основные принципы и организация финансового планирования на предприятии	2	-		45
Раздел 2. Текущая деятельность предприятия и ее отражение в финансовой политике				
Тема 3. Политика управления оборотными активами (управление денежными средствами, дебиторской задолженностью, запасами). Тема 4. Политика краткосрочного финансирования компании	-	4 (2*)		40
Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование на предприятии	2	2*		40
ИТОГО по дисциплине	4	6		125

*реализуется в форме практической подготовки

6 Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

При планировании самостоятельной работы студенту рекомендуется руководствоваться следующим распределением часов на самостоятельную работу (таблица 4):

Таблица 4 – Рекомендуемое распределение часов на самостоятельную работу

Компоненты самостоятельной работы	Количество часов
Изучение теоретических разделов дисциплины	35
Подготовка к занятиям семинарского типа	35
Подготовка и оформление расчетно-графической работы	55
	125

7 Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации представлен в Приложении 1.

Полный комплект контрольных заданий или иных материалов, необходимых для оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), практике хранится на кафедре-разработчике в бумажном и электронном виде.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1 Основная литература

1 Приходько, Е. А. Краткосрочная финансовая политика : учеб. пособие / Е. А. Приходько. – Москва : ИНФРА-М, 2019. – 332 с. // Znanium.com : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1007033> (дата обращения: 20.01.2022). – Режим доступа: по подписке.

2 Симоненко, Н. Н. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы : учебник / Н. Н. Симоненко, В. Н. Симоненко. – Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. – 512 с. // ZNANIUM.COM : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002737> (дата обращения: 23.11.2021). – Режим доступа: по подписке.

8.2 Дополнительная литература

1 Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент. В 2 ч. Ч. 2. Финансовая политика предприятия : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под ред. А. И. Афоничкина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 297 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru/bcode/492802> (дата обращения: 20.01.2022). – Режим доступа: по подписке.

2 Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент. В 2 ч. Ч. 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 304 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru/bcode/492680> (дата обращения: 20.01.2022). – Режим доступа: по подписке.

8.3 Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Методические указания по выполнению контрольной работы по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика» для обучающихся по направлению 38.03.01 «Эко-

номика» всех форм обучения. - [Электронный ресурс]. – Сост. Е.В. Кизиль. – 2021. - В свободном доступе в электронно-образовательной среде вуза.

8.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

1 Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM. Договор № 4378 эбс ИКЗ 20 1 2727000769 270301001 0006 001 6311 000 от 17 апреля 2020 г.

2 Электронно-библиотечная система IPRbooks. Лицензионный договор № ЕП 44/13 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе IPRbooks ИКЗ 20 1 2727000769 270301001 0005 001 6311 000 от 27 марта 2020 г.

3 Электронно-библиотечная система eLIBRARY.RU (периодические издания) Договор № ЕП 44/3 на оказание услуг доступа к электронным изданиям ИКЗ 211 272 7000769 270 301 001 0010 002 6311 244 от 04 февраля 2021 г.

4 Образовательная платформа Юрайт (только с 07 февраля 2021 г.) Договор № ЕП44/2 на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010001 6311 244 от 02 февраля 2021 г.

8.5 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. ECONOMY.GOV.RU: официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://economy.gov.ru>, свободный. – Загл. с экрана.

2. Всемирный банк (WorldBank) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.worldbank.org/eca/russian>. - Загл. с экрана.

3. Европейский банк реконструкции и развития (EBRD) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.ebrd.org>. - Загл. с экрана.

4. Европейский Союз [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://europa.eu.int>. - Загл. с экрана.

5. Европейский центральный банк (ECB) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.ecb.int>. - Загл. с экрана.

6. Журнал Эксперт [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.expert.ru>- Загл. с экрана.

7. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.minfin.ru>. - Загл. с экрана.

8. Мировой банк (WorldBank) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.worldbank.org/>. - Загл. с экрана.

9. Московская Межбанковская Валютная Биржа (MoscowInterbankCurrency-Exchange) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.micex.ru/>. - Загл. с экрана.

10. Рейтинговое Агентство «Эксперт - РА» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.raexpert.ru/>- Загл. с экрана.

11. Торгово-промышленная палата РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.tpprf.ru>. - Загл. с экрана.

12. Федеральная комиссия по ценным бумагам Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.fedcom.ru/>. - Загл. с экрана.

8.6 Лицензионное программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Таблица 5 – Перечень используемого программного обеспечения

Наименование ПО	Реквизиты
Microsoft Imagine Premium	Лицензионный договор АЭ223 №008/65 от 11.01.2019
OpenOffice	Свободная лицензия, условия использования по ссылке: https://www.openoffice.org/license.html
ZOOM	Договор № 2К223/006/38 от 20.11.2020

9 Организационно-педагогические условия

Организация образовательного процесса регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. Язык обучения (преподавания) - русский. Для всех видов аудиторных занятий академический час устанавливается продолжительностью 45 минут.

При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет соответствующих дисциплин и профессиональных модулей, освоенных в процессе предшествующего обучения, который освобождает обучающегося от необходимости их повторного освоения.

9.1 Образовательные технологии

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

9.2 Занятия лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

9.3 Занятия семинарского типа

Семинарские занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на семинарских занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;

- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Ответ должен быть аргументированным, развернутым, не односложным, содержать ссылки на источники.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание заданий, выполненных на семинарском занятии, входит в накопленную оценку.

9.4 Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов университета.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

9.5 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;

- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств.

10 Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

10.1 Учебно-лабораторное оборудование

Отсутствует

10.2 Технические и электронные средства обучения

Отсутствуют

11 Иные сведения

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);

- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);

- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

«Краткосрочная финансовая политика»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы	Финансово-экономическая аналитика
Квалификация выпускника	Бакалавр
Год начала подготовки (по учебному плану)	2020
Форма обучения	Заочная форма
Технология обучения	Традиционная

Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
4	7	4

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
Экзамен	Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы

Таблица 1 – Компетенции и планируемые результаты обучения по практике

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения по практике		
	Перечень знаний	Перечень умений	Перечень навыков
Профессиональные			
ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	<p>Знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные методологические принципы формирования финансовой политики в краткосрочном аспекте и методический инструментарий для проведения необходимых при этом расчетов; - нормативные документы предприятия и законодательные акты, регулирующие финансовое планирование на предприятии в рамках разрабатываемой краткосрочной финансовой политики; 	<p>Умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать элементы финансовой политики на уровне предприятий в краткосрочной перспективе, используя методику расчетов целевых параметров организации; 	<p>Владеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методиками планирования деятельности предприятий на краткосрочный период; - навыками расчета и анализа основных параметров экономических планов предприятия в рамках финансовой политики;

Таблица 2 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Формируемая компетенция	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
Раздел 1 Теоретические основы краткосрочной финансовой политики	ПК-6	Тест 1	Степень освоения теоретического материала в области финансовой деятельности предприятия, разработки финансовой политики, принятия финансовых решений
		Опрос, обсуждение (вопросы 1-8)	Навык использования нормативных документов, принятия обоснованных решений в области финансовой политики, учитывая объекты и субъекты управления
Раздел 2 Составляющие краткосрочной финансовой политики и планирования	ПК-6	Тесты 2, 3	Степень освоения теоретического материала в области финансовой деятельности предприятия,

			разработки краткосрочной финансовой политики, принятия текущих финансовых решений
	ПК-6	Задачи к разделу 2; Опрос, обсуждение (вопросы 9-30)	Навык использования нормативных документов, принятия обоснованных решений в области краткосрочной финансовой политики, учитывая объекты и субъекты управления
Раздел 1,2	ПК-6	РГР	Правильность расчетов задания и наличие необходимых пояснений

2 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 3).

Таблица 3 – Технологическая карта

№	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
7 семестр				
Промежуточная аттестация в форме «Экзамена»				
1	Тест 1	В течении семестра	5 баллов	3 балла – 50% правильных ответов теста; 4 балла – 75 % правильных ответов теста; 5 баллов – 90 % правильных ответов теста;
2	Тест 2	В течении семестра	5 баллов	3 балла – 50% правильных ответов теста; 4 балла – 75 % правильных ответов теста; 5 баллов – 90 % правильных ответов теста;
3	Тест 3	В течении семестра	5 баллов	3 балла – 50% правильных ответов теста; 4 балла – 75 % правильных ответов теста; 5 баллов – 90 % правильных ответов теста;
4	Задачи	В течение семестра	15 баллов	20 баллов – все задания выполнены без ошибок; 15 баллов – в одной задаче допущена существенная ошибка, 3 задачи решены верно; 10 баллов - две задачи решены правильно; 5 баллов – одна задача решена верно, без замечаний.
5	Обсужде-	В течение	15 баллов	5 баллов – студент активно участвовал в

	ние и опрос	семестра	(3*5 баллов)	обсуждении и опросе. Продемонстрировал глубину, прочность, систематичность знаний, умение поддерживать беседу, корректное поведение. 3 балла – студент продемонстрировал хорошие знания в рамках усвоенного учебного материала, умение поддерживать и активизировать беседу, корректное поведение. 0 баллов – студент не участвовал в обсуждении и опросе.
Текущая аттестация			45 баллов	
	РГР	С 4-й по 15-ю неделю	20 баллов	20 баллов – «отлично» - РГР выполнена без замечаний; 15 баллов–«хорошо» – допущены некоторые неточности; 10 баллов–«удовлетворительно» – теоретический материал представлен не в полном объеме, решены не все задачи; «неудовлетворительно» – существенные замечания.
	Экзамен:		15 баллов	5 баллов за каждый теоретический вопрос (всего 2 в билете) + 5 баллов за практическое задание. Оценка ответов на теоретические вопросы: 3 балла – краткий ответ в рамках лекционного курса, формулировки недостаточно четкие, в графических изображениях и формулах допускаются неточности; 4 балла - правильные ответы на вопросы билета, знание основных характеристик раскрываемых категорий в рамках рекомендованного учебника и положений, данных на лекциях; понимание взаимосвязей между явлениями и процессами, знание основных графиков и формул; 5 баллов – правильное использование понятий и категорий, ответ развернутый, уверенный (не зачитывается дословно с листа), содержит четкие формулировки, подтверждается графиками, цифрами, конкретными примерами; демонстрирует знание лекций, учебника и дополнительной литературы. Оценка практического задания: 2 балла – приводит формулу, даёт формулировку закона, необходимого для решения задачи, но не может применить на практике; 3 балла – применяет необходимую формулу, объясняет логику решения задачи, но допускает не существенные ошибки (в расчётах, в последовательности действий); 4 балла – без ошибок находит правильное и рациональное решение задачи, 5 баллов логично и подробно объясняет её решение, даёт интерпретацию.
ИТОГО:			80 баллов	

Критерии оценки результатов обучения по дисциплине:

- 0 – 64 % от максимально возможной суммы баллов – «неудовлетворительно» (недостаточный уровень для промежуточной аттестации по дисциплине);
 65 – 74 % от максимально возможной суммы баллов – «удовлетворительно» (пороговый (минимальный) уровень);
 75 – 84 % от максимально возможной суммы баллов – «хорошо» (средний уровень);
 85 – 100 % от максимально возможной суммы баллов – «отлично» (высокий (максимальный) уровень)

3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы

3.1 Задания для текущего контроля успеваемости

Типовые задания для текущего контроля

Тест 1

1 Финансовая политика предприятия представляет собой:

- а) деятельность предприятия по целенаправленному использованию финансов;
- б) совокупность сфер финансовых отношений на предприятии;
- в) финансовый механизм, являющийся составной частью системы управления производством.

2. Финансовая стратегия-это:

- а) определение долговременного курса в области финансов предприятия, направленного на решение крупномасштабных задач;
- б) решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия;
- в) разработка новых форм и методов распределения денежных средств предприятия.

3. Финансовая политика предприятия это:

- а) Наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
- б) Наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме;
- в) Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия; г) Наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта.

4. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся:

- а) Финансовый рынок;
- б) Капитал;
- в) Денежные потоки;
- г) Инновационные процессы.

5. Характерной особенностью этой финансовой стратегии организации является диверсификация производства:

- а) Расширение активности коммерческой организации «вглубь».
- б) Расширение активности «через границы».
- в) Расширение активности коммерческой организации «вширь».
- г) Количественный рост.

6 Перспективный план должен содержать следующие прогнозные документы, отражающие финансовые цели коммерческой организации:

- а) Баланс, план доходов и расходов, план движения денежных средств.
- б) Операционный бюджет, инвестиционный бюджет;
- в) Баланс, отчет о финансовых результатах

7. Прогнозирование является основой:

- а) Оперативного планирования;
- б) Текущего планирования;
- в) Перспективного планирования.

8. Главная цель финансовой деятельности предприятия состоит:

- а) В организации на предприятии финансовой работы;
- б) В правильном исчислении и своевременной уплате налогов;
- в) В точном выполнении всех показателей финансовых планов;
- г) В максимизации благосостояния собственников в текущем и перспективном периоде;
- д) В максимизации прибыли;
- е) В обеспечении финансовой устойчивости предприятия.

Тест 2**1. Операционный цикл предприятия – это период полного оборота:**

- а) материальной части оборотных активов;
- б) постоянной части оборотных активов;
- в) всей суммы оборотных активов.

2. Маржинальный доход – это сумма:

- а) постоянных издержек и прибыли;
- б) переменных издержек и прибыли;
- в) постоянных и смешанных издержек.

3. Резерв по сомнительным долгам целесообразно создавать в случае вероятности:

- а) непогашения задолженности покупателями;
- б) увеличения затрат;
- в) повышения цен на материалы;
- г) повышения кредиторской задолженности.

4. Управление остатком денежных средств на счетах предприятия входит в управление:

- а) запасами; б) активами; в) пассивами.

5. Управление оборачиваемостью дебиторской и кредиторской задолженностью имеет целью:

- а) снижение балансовых остатков кредиторской задолженности;
- б) увеличение балансовых остатков кредиторской задолженности;
- в) обеспечения наличия свободных средств в обороте.

6. Наличие свободных средств в обороте обеспечивается:

- а) превышением среднего однодневного платежа дебиторов над средним однодневным платежом кредитора
- б) балансовыми остатками кредиторской задолженности
- в) балансовыми остатками дебиторской задолженности

7. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, это соотношение:

- а) прибыли к оборотным активам;
- б) выручки к оборотным активам;
- в) оборотных активов к выручке;
- г) собственный капитал к оборотным активам.

8. Методы работы с дебиторской задолженностью:

- а) звонки клиентам, написание писем, встречи с клиентами;
- б) ведение переговоров, фиксирование информации о работе с ДЗ (автоматизация процесса сбора и фиксирования информации);
- в) все выше перечисленные методы.

9. Сокращение операционного цикла может произойти за счет:

- а) сокращения времени производственного процесса;

- б) сокращения сроков поставки материалов;
- в) ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности;
- г) увеличения оборачиваемости кредиторской задолженности.

10. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наиболее ликвидный:

- а) производственные запасы
- б) дебиторская задолженность
- в) краткосрочные финансовые вложения
- в) расходы будущих периодов

Тест 3

1. Источниками формирования оборотных активов организации являются:

- а) краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность, собственный капитал;
- б) уставный капитал, добавочный капитал, краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность;
- в) собственный капитал, долгосрочные кредиты, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность.

2. Продолжительность финансового цикла определяется как:

- а) операционный цикл – период оборота кредиторской задолженности;
- б) операционный цикл – период оборота дебиторской задолженности;
- в) операционный цикл – производственный цикл;
- г) период оборота сырья + период оборота незавершенного производства + период оборота запасов готовой продукции;
- д) период производственного цикла + период оборота дебиторской задолженности – период оборота кредиторской задолженности.

3. Бюджет – это:

- а) форма планового расчета, определяющая потребность;
- б) процесс разработки конкретных бюджетов, в соответствии с целями оперативного планирования;
- в) оперативный финансовый план, составленный на срок до 1 года, отражает расходы и поступления средств;
- г) текущий контроль за исполнением отдельных показателей доходов и расходов определенных плановых бюджетов.

4. Различают следующие виды финансового планирования:

- а) по центрам затрат, по центрам финансовой ответственности, по центрам прибыльности;
- б) стратегическое, текущее, оперативное;
- в) по процессное, попередельное, позаказное;
- г) "стандарт-кост", "директ-кост", нормативное.

5. Какая модель финансирования оборотных активов называется консервативной?

- а) постоянная часть оборотных активов и примерно половина варьирующей части оборотных активов финансируются за счет долгосрочных источников;
- б) постоянная часть оборотных активов финансируются за счет долгосрочных источников;
- в) все активы финансируются за счет долгосрочных источников;
- г) половина постоянных оборотных активов финансируются за счет долгосрочных источников капитала.

6. Бюджетирование – это:

- а) форма планового расчета, определяющая потребность;
- б) текущий контроль за исполнением отдельных показателей доходов и расходов определенных плановых бюджетов;
- в) оперативный финансовый план, составленный на срок до 1 года;
- г) процесс разработки конкретных бюджетов в соответствии с целями оперативного планирования.

7. Одной из задач составления финансового плана является:

- а) увязка показателей производственного плана предприятия с финансовыми ресурсами;
- б) оценка конкурентов;
- в) изменение количества доходов и расходов;
- г) углубленное изучение деятельности предприятия.

Вопросы к обсуждению и опросу

1. В чем состоит различие между краткосрочной и долгосрочной финансовой политикой?
2. Какова связь краткосрочной финансовой политики с налоговой политикой организации?
3. Назовите элементы структуры финансовой политики и дайте им характеристику.
4. Какие виды финансовой политики вы знаете? Дайте определение финансовой стратегии
5. Чем тактические задачи финансовой политики отличаются от стратегических?
6. Дайте характеристику системы показателей информационного обеспечения финансовой политики.
7. Показатели, характеризующие общеэкономическое развитие.
8. Показатели, полученные при финансовом анализе
9. План предприятия и назначение планирования.
10. Бюджетирование на предприятии
11. Основные задачи, решаемые с помощью прогнозной финансовой отчетности в рамках бюджетирования текущей деятельности фирмы.
12. Какова сущность и состав оборотного капитала фирмы?
13. С помощью каких показателей определяется эффективность использования оборотного капитала?
14. Каковы составляющие операционного цикла предприятия?
15. Каким образом можно превратить дебиторскую задолженность в работающий капитал?
16. Какие виды услуг оказывают посредники в рамках факторинга?
17. Какие предприятия в первую очередь могут рассчитывать на получение факторинговых услуг?
18. Как определяются чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности?
19. В чем заключается суть принципа «дорогой закупки и дешевой продажи товара»?
20. В чем отличие типов политики формирования оборотных активов?
21. В чем состоит сущность идеальной, консервативной, агрессивной и компромиссной модели финансирования текущей деятельности организации?
22. Какая модель финансирования текущей деятельности организации является более рискованной?
23. Какими факторами определяется возможности привлечения фирмой заемных источников финансирования текущей деятельности организации?
24. Какие модели оптимального остатка денежных активов вы знаете?
25. Дайте определение понятию коэффициента оборачиваемости запасов. Его использование в анализе управления запасами?
26. Определение потребности в запасах. Какие проблемы создает чрезмерное или недостаточное инвестирование в запасы?
27. В чем заключается метод ABC?
28. Скидки за большие партии, их влияние на формирование партии заказа.
29. Модель остаточного дохода: как с ее помощью определяется выгодность инве-

стиций в дебиторскую задолженность? Из каких элементов состоят эти инвестиции?

30. Вариационная модель факторного анализа дебиторской задолженности.

Практические задания к разделу 2

1. Провести анализ оборачиваемости оборотных средств. Рассчитать продолжительность одного оборота в днях, коэффициент оборачиваемости средств (обороты), коэффициент загрузки средств.

Исходные данные:

Показатели	Базисный год	Отчетный год	Изменения (+, -)
1. Выручка от продажи, тыс. р.	48600	53250	
2. Средний остаток оборотных средств, тыс. р.	522	5207	
3. Продолжительность одного оборота, в днях			
4. Коэффициент оборачиваемости средств, обор.			
5. Коэффициент загрузки, р.			

2. Определить продолжительность операционного, производственного и финансового цикла, если средний период оборота запасов, сырья и материалов 25 дней, незавершенного производства – 8 дней, запасов готовой продукции 19 дней, дебиторской задолженности – 20 дней, денежных активов – 3 дня, кредиторской задолженности 16 дней.

3. На основе данных баланса рассчитайте значение собственных оборотных средств, и потребности в кредите, если таковая имеется.

Актив	Тыс. р.	Пассив	Тыс. р.
Основные средства	3500	Уставный капитал	2000
Запасы сырья	400	Резервный капитал	1000
НЗП	200	Долгосрочные заемные средства	2000
Запасы готовой продукции	600	Краткосрочные кредиты банков	1000
Дебиторская задолженность	1800	Кредиторская задолженность	1200
Денежные средства	200		
Краткосрочные финансовые вложения	200		
Другие текущие активы	300		
Всего	7200	Всего	7200

Задания для промежуточной аттестации

Расчетно-графическая работа (типичное задание)

Задача 1. Определить продолжительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия, если известны следующие данные:

- А. средний период оборота запасов сырья, материалов;
- Б. средний период оборота незавершенного производства;
- В. средний период оборота запасов готовой продукции;
- С. средний период оборота текущей дебиторской задолженности;
- Д. средний период оборота текущей кредиторской задолженности.

Графически отобразить финансовый цикл.

Задача 2. Годовая потребность в определенном виде сырья, определяющая объем закупки, составляет A руб. Средняя стоимость размещения заказа составляет B руб., а средняя стоимость хранения единицы товара – C руб. Определить оптимальный и средний размер запаса сырья.

Задача 3. Необходимо определить на основе модели Миллера-Орра диапазон колебаний остатков денежных активов, а также максимальную и среднюю сумму этого остатка на основе следующих данных:

- Минимальный остаток денежных средств установлен по предприятию на плановый год в сумме A тыс. р.
- Среднеквадратическое (стандартное) отклонение ежедневного объема денежного потока по данным анализа составило B тыс. р.
- Расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств составляет C тыс. р.
- Среднедневная ставка процентов по краткосрочным финансовым инвестициям составляет D %.

Задание 4. Необходимо определить на основе модели Баумоля средний и максимальный размер остатков денежных средств на основе следующих данных:

- Планируемый годовой объем денежного потока предприятия составляет A тыс. р.
- Расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств составляют B руб.
- Среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым инвестициям составляет C %.

Задача 5. Денежные расходы компании в течение года составляют A млн. дол. Процентная ставка по государственным ценным бумагам равна $1B$ % , а затраты, связанные с каждой их реализацией, составляют C дол. Определить сумму пополнения, средний размер денежных средств, общее количество сделок по трансформации ценных бумаг в денежные средства.

Задача 6. Минимальный запас денежных средств компании – A тыс. дол. Расходы по конвертации ценных бумаг – B дол. Расходы по хранению средств на расчетном счете C % в день. Среднее квадратическое отклонение в день – D дол. С помощью модели Миллера-Орра определить точку возврата и верхнюю границу денежных средств.

Задача 7. Инвестор владеет акцией, номинал которой – A руб. и по которой он получил в прошлом году дивиденды в размере B %. Анализ данных за последние два года показал, что среднегодовой темп роста дивидендов составляет C %. Минимально необходимая норма прибыли по другим инвестициям – D . Определить теоретическую стоимость акции.

Вопросы к экзамену

1. Основные проблемы краткосрочной финансовой политики предприятия.
2. Возможности коммерческого кредитования.
3. Формы рефинансирования дебиторской задолженности.
4. Управление потоком платежей.
5. Управление издержками как управление валовым и маржинальным доходом.
6. Ликвидность запасов.
7. Использование показателя силы действия производственного (операционного) рычага в практике краткосрочного финансового планирования.
8. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
9. Определение оптимальной величины себестоимости продукции с использованием методов операционного анализа.

10. Роль классификации затрат на производство и реализацию продукции в управлении себестоимостью.
11. Методический и аналитический аппарат управления себестоимостью продукции на предприятии
12. Цели, задачи и принципы операционного анализа в управлении текущими издержками.
13. Проблема ускорения поступления денег. Управление потоком платежей.
14. Эффективный контроль над минимизацией запасов.
15. Дивидендная политика и ее использование в процессе управления оборотными активами.
16. Управление ликвидностью.
17. Текущие финансовые потребности и комплексное оперативное управление финансами предприятия.
18. Компоненты кредитной политики.
19. Кредитный анализ потребителя.
20. Способы возврата кредитов.
21. Основные задачи и принципы планирования.
22. Этапы процесса краткосрочного финансового планирования
23. Бюджет продаж. График поступлений денежных средств от продаж. Бюджет производства. Бюджет прямых затрат на материалы.
24. Бюджет прямых затрат на оплату труда. Бюджет общепроизводственных (накладных) расходов.
25. Бюджет производственных запасов. Бюджет себестоимости реализованной продукции. Бюджет коммерческих расходов.
26. Назначение финансовых бюджетов. Отличие финансовых бюджетов от операционных.
27. Прогнозный отчет о финансовых результатах.
28. Инвестиционный бюджет. Бюджет движения денежных средств.
29. Методика составления прогнозного баланса.

Типовые задачи к экзамену

1 Рассчитайте оптимальный размер заказа и требуемое количество заказов в течение года, если стоимость выполнения одной партии заказа равна 20 долл., годовая потребность в сырье - 2000 ед., затраты по хранению - 10% цены приобретения.

2 Сумма дебиторской задолженности на конец периода 2400 тыс. р. При этом сомнительные долги, образовавшиеся более чем за 90 дней до инвентаризации составляют 5%, а сомнительные долги, образовавшиеся в период от 45 до 90 дней до инвентаризации около 20%. Определите сумму дебиторской задолженности после списания сомнительной дебиторской задолженности в резерв по сомнительным долгам. Выручка в текущем году составила 3800 тыс. р.

3 Определить планируемый объем операционного остатка денежных активов предприятия, если запланирован объем платежного оборота по текущим операциям в раз-мере 30 млн. р. Оборачиваемость остатков в отчетном году равна 24 раза. На конец отчет-ного года остаток денежных активов 1,1 млн. р. Фактический объем оборота по текущим опе-рациям составляет в отчетном году 26,2 млн. р.

