

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 28.09.2023 17:45:37

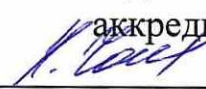
Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник отдела лицензирования и аккредитации

  
Чаленко К.Н.  
« 01 » 06 2020 г.

**Рабочая программа дисциплины  
Финансовая стратегия предприятия**

по профессионально-образовательной программе направление 38.03.02 "Менеджмент"  
профиль 38.03.02.11 "Финансовый менеджмент"

Для набора 2019, 2020 года

Квалификация  
Бакалавр

КАФЕДРА **Финансовый менеджмент****Распределение часов дисциплины по семестрам**

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	7 (4.1)		Итого	
	18			
Неделя	18			
Вид занятий	уп	рп	уп	рп
Лекции	36	36	36	36
Практические	36	36	36	36
Итого ауд.	72	72	72	72
Контактная работа	72	72	72	72
Сам. работа	144	144	144	144
Часы на контроль	36	36	36	36
Итого	252	252	252	252

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.02.2020 протокол № 8.

Программу составил(и): к.э.н., зав.кафедрой, В.Ю. Барашьян



Зав. кафедрой: к.э.н., доцент В.Ю. Барашьян



Методическим советом направления: д.э.н., профессор, М.А. Суржиков



### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	Цели освоения дисциплины: формирование у обучающихся базовых знаний теоретико-методических основ разработки и осуществления финансовой стратегии предприятия, умений и навыков проведения стратегического финансового анализа, определения взаимосвязи финансовой стратегии с другими функциональными стратегиями с целью подготовки сбалансированных управленческих решений.
-----	---

### 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-3:** владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности

**ПК-5:** способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

##### Знать:

сущностные характеристики и основные этапы формирования финансовой стратегии предприятия; методологию стратегического финансового управления; характеристики взаимосвязи финансовой стратегии с другими стратегиями в стратегическом наборе предприятия; принципы построения и аналитические показатели матрицы финансовой стратегии; основные методы стратегического финансового анализа, модели главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия; основные методы управления реализацией финансовой стратегии

##### Уметь:

определять характер взаимосвязи между функциональными стратегиями предприятия; формировать систему информационного обеспечения стратегического финансового анализа; применять полученную в результате стратегического финансового анализа информацию для разработки перспективных финансовых планов, составления программ стратегического финансового развития

##### Владеть:

навыками стратегического финансового анализа, формирования и управления реализацией финансовой стратегии, анализа эффективности разработанной финансовой стратегии, направленной на обеспечение конкурентоспособности предприятия; навыками анализа взаимосвязи финансовой стратегии с другими функциональными стратегиями предприятия с целью подготовки сбалансированных управленческих решений

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
	<b>Раздел 1. Теоретические основы формирования финансовой стратегии предприятия</b>				
1.1	Тема 1.1 « Особенности финансовой деятельности предприятия и стратегическое управление её развитием» Содержание и особенности осуществления финансовой деятельности предприятия. Понятие финансовой стратегии и её сущностные характеристики. Классификация финансовых стратегий /Лек/	7	4	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6
1.2	Тема 1.2 « Принципы и последовательность формирования финансовой стратегии предприятия» Основные принципы формирования финансовой стратегии предприятия. Характеристика процесса формирования финансовой стратегии предприятия. Аналитические показатели матрицы финансовой стратегии. Финансово-экономическое содержание позиций на матрице финансовой стратегии. /Лек/	7	8	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.6
1.3	Тема 1.1 « Особенности финансовой деятельности предприятия и стратегическое управление её развитием» 1. Содержание и особенности осуществления финансовой деятельности предприятия. 2. Понятие финансовой стратегии и её сущностные характеристики. 3.Классификация финансовых стратегий. /Пр/	7	4	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6

1.4	Тема 1.2 «Принципы и последовательность формирования финансовой стратегии предприятия» 1. Основные принципы формирования финансовой стратегии предприятия. 2. Характеристика процесса формирования финансовой стратегии предприятия. 3. Аналитические показатели матрицы финансовой стратегии. 4. Финансово-экономическое содержание позиций на матрице финансовой стратегии. /Пр/	7	8	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.6
1.5	Тема 1.1 «Особенности финансовой деятельности предприятия и стратегическое управление её развитием» 1. Место финансовой стратегии в стратегическом наборе предприятия. 2. Значение финансовой стратегии в обеспечении эффективного развития предприятия. 3. Формирование классификационной схемы финансовых стратегий предприятия и подготовка ее презентации с использованием Microsoft Office. /Ср/	7	14	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.6
1.6	Тема 1.2 «Принципы и последовательность разработки финансовой стратегии предприятия» 1. Учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия при формировании финансовой стратегии. 2. Основные стили стратегического управления финансовой деятельностью предприятия. 3. Матрицы финансовой стратегии. 4. Финансово-экономическое содержание позиций 1,2,3 на матрице финансовой стратегии. Финансово-экономическое содержание позиций 4,5,6 на матрице финансовой стратегии. Финансово-экономическое содержание позиций 7,8,9 на матрице финансовой стратегии. /Ср/	7	46	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.6
<b>Раздел 2. Методы разработки и реализации финансовой стратегии предприятия</b>					
2.1	Тема 2.1 «Стратегический финансовый анализ» Сущность стратегического финансового анализа и методы его осуществления. Система информационного обеспечения стратегического финансового анализа. Анализ факторов внешней финансовой среды. Особенности исследования конъюнктуры финансового рынка. Анализ факторов внутренней финансовой среды. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия /Лек/	7	12	ПК-3 ПК-5	Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7
2.2	Тема 2.2 «Формирование стратегических целей финансовой деятельности» Понятие стратегических целей финансовой деятельности предприятия и принципы их формирования. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия. Формирование системы стратегических целей и целевых нормативов, обеспечивающих реализацию главной цели финансовой деятельности предприятия. /Лек/	7	4	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6
2.3	Тема 2.3 «Принятие стратегических финансовых решений» Понятие стратегических финансовых решений и последовательность их разработки Выбор главной финансовой стратегии предприятия Формирование финансовой политики по отдельным аспектам финансовой деятельности Формирование, оценка и отбор стратегических финансовых альтернатив /Лек/	7	4	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6

2.4	Тема 2.4 « Управление реализацией разработанной финансовой стратегии» Оценка финансовой стратегии и задачи управления её реализацией Обеспечение стратегических изменений финансовой деятельности предприятия. Методы реализации финансовой стратегии в условиях текущих изменений внешней финансовой среды Контроль реализации финансовой стратегии. /Лек/	7	4	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6
2.5	Тема 2.1 « Стратегический финансовый анализ» 1. Сущность стратегического финансового анализа и методы его осуществления. 2. Система информационного обеспечения стратегического финансового анализа. 3. Анализ факторов внешней финансовой среды. 4. Особенности исследования конъюнктуры финансового рынка. 5. Анализ факторов внутренней финансовой среды. 6. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия. /Пр/	7	8	ПК-3 ПК-5	Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7
2.6	Тема 2.2 «Формирование стратегических целей финансовой деятельности» 1. Понятие стратегических целей финансовой деятельности предприятия и принципы их формирования. 2. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия. 3. Формирование системы стратегических целей и целевых нормативов, обеспечивающих реализацию главной цели финансовой деятельности предприятия. /Пр/	7	4	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6
2.7	Тема 2.3 «Принятие стратегических финансовых решений» 1. Понятие стратегических финансовых решений и последовательность их разработки 2. Выбор главной финансовой стратегии предприятия 3. Формирование финансовой политики по отдельным аспектам финансовой деятельности 4. Формирование, оценка и отбор стратегических финансовых альтернатив. /Пр/	7	6	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6
2.8	Тема 2.4 «Управление реализацией разработанной финансовой стратегии» 1. Оценка финансовой стратегии и задачи управления её реализацией 2. Обеспечение стратегических изменений финансовой деятельности предприятия. 3. Методы реализации финансовой стратегии в условиях текущих изменений внешней финансовой среды. 4. Контроль реализации финансовой стратегии. /Пр/	7	6	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6
2.9	Тема 2.1 «Стратегический финансовый анализ» 1. Предмет стратегического финансового анализа. Виды финансовой среды функционирования предприятия. 2. Сегментация объектов стратегического финансового анализа в разрезе основных направлений финансовой стратегии. 3. Область применения основных методов стратегического финансового анализа. 4. Характеристика коэффициентного метода стратегического финансового анализа (R-анализ). 5. Показатели управленческого учета в системе информационного обеспечения стратегического финансового анализа. 4. Матрица возможностей и угроз, генерируемых факторами внешней финансовой среды непрямого влияния. 5. Исследование конъюнктуры финансового рынка методами технического анализа. 6. Методы прогнозирования конъюнктуры финансового рынка на основе фундаментального анализа. /Ср/	7	40	ПК-3 ПК-5	Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7

2.10	Тема 2.2 «Формирование стратегических целей финансовой деятельности» 1. Характеристика основных моделей главной целевой функции предприятия. 2. Характеристика основных особенностей целевой модели максимизации рыночной стоимости предприятия. /Ср/	7	14	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6
2.11	Тема 2.3 «Принятие стратегических финансовых решений» 1. Основные типы финансовой политики предприятия в стратегическом финансовом менеджменте. 2. Формирование портфеля возможных стратегических финансовых альтернатив. /Ср/	7	10	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6
2.12	Тема 2.4 «Управление реализацией разработанной финансовой стратегии» 1. Методы прогнозирования основных показателей перспективного финансового плана предприятия. 2. Содержание основных концепций контроллинга. /Ср/	7	20	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.6
2.13	/Экзамен/	7	36	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Белолипцев, И.А., Лукина, И.И., Кабирова, А.С., Чувиллин, Д.В.	Финансовая стратегия, планирование и бюджетирование. В 2-х частях. Ч.1: учебное пособие	Москва: Прометей, 2018	<a href="http://www.iprbookshop.ru/94571.html">http://www.iprbookshop.ru/94571.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.2	Чистов С.В.	Разработка финансовой стратегии предприятия: практическое пособие	Москва: Лаборатория книги, 2011	<a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=142011">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=142011</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Белолипцев, И. А., Лукина, И. И., Кабирова, А. С., Чувиллин, Д. В.	Финансовая стратегия, планирование и бюджетирование. В 2-х частях. Ч.2: учебное пособие	Москва: Прометей, 2019	<a href="http://www.iprbookshop.ru/94572.html">http://www.iprbookshop.ru/94572.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

##### 5.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Костина Р. В., Уколов А. И.	Финансовые стратегии компаний АПК: учебник	Москва: Директ-Медиа, 2017	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=273660">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=273660</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2	Неудачин В. В.	Реализация стратегии компании. Финансовый анализ и моделирование: учебное пособие	Москва: Дело, 2011	<a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=443239">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=443239</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.3	Акулов В. Б.	Финансовый менеджмент: учебное пособие	Москва: ФЛИНТА, 2016	<a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=83534">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=83534</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4	Савцова А. В., Ушвицкий Л. И., Соловьева И. В., Карпов П. Н.	Финансовая стратегия предприятия: формирование и реализация: коллективная монография: монография	Ставрополь: Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2016	<a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=466912">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=466912</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5	Ополченова, Е. В.	Современный стратегический анализ: учебное пособие	Москва: Российская международная академия туризма, Университетская книга, 2016	<a href="http://www.iprbookshop.ru/51871.html">http://www.iprbookshop.ru/51871.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.6		Финансовые исследования: журнал	Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ (РИНХ), 2000	<a href="http://www.iprbookshop.ru/62035.html">http://www.iprbookshop.ru/62035.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.7	Никифорова, Л. Е., Цуриков, С. В., Разомасова, Е. А.	Современный стратегический анализ: концепции, модели, инструменты: учебное пособие	Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2017	<a href="http://www.iprbookshop.ru/87162.html">http://www.iprbookshop.ru/87162.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

КонсультантПлюс

Гарант

База данных «Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/rubricator.shtml>

База статистических данных Росстата - <http://www.gks.ru>

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - <http://elibrary.ru>

Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>

### 5.4. Перечень программного обеспечения

Microsoft Office

### 5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Помещения для проведения всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения. Для проведения лекционных занятий используется демонстрационное оборудование.

## 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

Приложение 1

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
<b>ПК-3 владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности</b>			
<b>Знания:</b> сущностные характеристики и основные этапы формирования финансовой стратегии предприятия; принципы построения и аналитические показатели матрицы финансовой стратегии; основные методы стратегического финансового анализа, модели главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия; основные методы управления реализацией финансовой стратегии	формулирует ответ на вопросы в части содержания, теоретических и методических основ формирования и реализации финансовой стратегии; демонстрирует эти знания на экзамене, при опросе, тестировании, подготовке реферата, индивидуального творческого задания (ИТЗ).	полнота и содержательность ответа; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, умение приводить примеры; верное решение тестовых заданий, умение пользоваться дополнительной литературой при подготовке ИТЗ и реферата	Э – вопросы к экзамену (вопросы 5, 9-50) О – опрос (вопросы 5-20) Т – тесты (тестовые задания 4-5, 7-10 раздела 1; тестовые задания 1-10 раздела 2), ИТЗ – индивидуальное творческое задание (задание 1) Р – реферат (темы 2-14, 16, 18-20).
<b>Умения:</b> формировать систему информационного обеспечения стратегического финансового анализа	осуществляет сбор информации из внешних и внутренних источников для проведения стратегического финансового анализа; по итогам выполняет ИТЗ	целенаправленность поиска и отбора информации; выполнение ИТЗ в полном объеме	ИТЗ – индивидуальное творческое задание (задание 2) РЗ - расчетное задание (задания 1)
<b>Владение:</b> навыками стратегического финансового анализа, формирования и управления реализацией финансовой стратегии, анализа эффективности разработанной финансовой стратегии, направленной на обеспечение конкурентоспособности предприятия	использует основные методы стратегического финансового анализа, оценивает факторы внешней и внутренней среды предприятия для разработки финансовой стратегии, определяет эффективность ее реализации; решает расчетные задания, выполняет ИТЗ, задания деловой игры, анализирует и интерпретирует полученные результаты	верное решение расчетного задания; выполнение ИТЗ и заданий деловой игры, умение отстаивать свою позицию при защите полученных результатов	РЗ - расчетное задание (задания 2) ИТЗ – индивидуальное творческое задание (задания 3,4) ДИ – деловая игра (задания 1 и 2)
<b>ПК-5 способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений</b>			
<b>Знания:</b> методологию стратегического финансового управления; характеристики взаимосвязи финансовой стратегии с	демонстрирует знание основных категорий и специальной терминологии в области стратегического	полнота и содержательность ответа; соответствие представленной в ответах информации	Э – вопросы к экзамену (вопросы 1-4, 6-8) О – опрос (вопросы 1-4)

другими стратегиями в стратегическом наборе предприятия.	финансового управления; особенности взаимосвязи финансовой стратегии с другими стратегиями предприятия; демонстрирует эти знания на экзамене, при опросе, тестировании, подготовке реферата.	материалам лекции и учебной литературы, умение приводить примеры; верное решение тестовых заданий, умение пользоваться дополнительной литературой при подготовке реферата	Т – тесты (тестовые задания 1-3, 6 раздела 1) Р – реферат (темы: 15, 17)
<b>Умения:</b> определять характер взаимосвязи между функциональными стратегиями предприятия; применять полученную в результате стратегического финансового анализа информацию для разработки перспективных финансовых планов, составления программ стратегического финансового развития.	анализирует характер взаимосвязи между функциональными стратегиями в стратегическом наборе предприятия; определяет в результате проведения стратегического финансового анализа показатели для разработки перспективных финансовых планов, формирует матрицу стратегических направлений финансового развития предприятия. Подбирает литературные и информационно-аналитические источники, решает расчетные задания, выполняет ИТЗ, анализирует и интерпретирует полученные результаты	умение пользоваться дополнительной литературой при подготовке реферата; верное решение расчетного задания; выполнение ИТЗ, умение отстаивать свою позицию при защите полученных результатов;	Р – реферат (тема 1), РЗ - расчетное задание (задание 3) ИТЗ – индивидуальное творческое задание (задание 4)
<b>Владение:</b> навыками анализа взаимосвязи финансовой стратегии с другими функциональными стратегиями предприятия с целью подготовки сбалансированных управленческих решений.	анализирует взаимосвязи финансовой стратегии с другими функциональными стратегиями при обосновании финансовых решений; оценивает эффективность использования финансового потенциала предприятия, возможности его стратегического финансового развития.	верное решение расчетного задания; выполнение задания деловой игры, умение отстаивать свою позицию при защите полученных результатов.	РЗ - расчетное задание (задание 4) ДИ – деловая игра (задание 3)

1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

- 84-100 баллов (оценка «отлично»)
- 67-83 баллов (оценка «хорошо»)
- 50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)
- 0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»)



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

**Вопросы для подготовки к экзамену**

1. Раскройте содержание финансовой деятельности предприятия и систему его финансовых отношений.
2. Дайте характеристику особенностей финансовой деятельности предприятия.
3. Раскройте понятие финансовой стратегии предприятия, необходимость и концептуальные основы ее разработки на предприятии.
4. Раскройте место и роль финансовой стратегии в системе стратегического управления предприятием, ее взаимосвязь с корпоративной стратегией, функциональными стратегиями и бизнес-стратегиями.
5. Раскройте содержание и существенные характеристики финансовой стратегии предприятия.
6. Охарактеризуйте роль разработки финансовой стратегии в обеспечении эффективного развития предприятия.
7. Охарактеризуйте принципы разработки финансовой стратегии предприятия.
8. Дайте характеристику доминантных сфер общей финансовой стратегии предприятия.
9. Охарактеризуйте процесс разработки финансовой стратегии предприятия и его основных этапов.
10. Раскройте содержание и процесс сегментации объектов стратегического финансового анализа
11. Охарактеризуйте основные виды финансовой среды функционирования предприятия, рассматриваемые в процессе стратегического финансового анализа.
12. Опишите систему основных методов стратегического финансового анализа, сферу их применения.
13. Раскройте содержание SWOT-анализа и особенности его использования в целях комплексного исследования влияния основных факторов на финансовую деятельность предприятия.
14. Раскройте особенности использования R-анализ при проведении стратегического финансового анализа на предприятии.
15. Укажите последовательность проведения стратегического финансового анализа.
16. Опишите систему информационного обеспечения стратегического финансового анализа, ее состав и структуру.
17. Назовите и охарактеризуйте показатели информационного обеспечения стратегического финансового анализа, формируемые из внешних источников.
18. Назовите и охарактеризуйте показатели информационного обеспечения стратегического финансового анализа, формируемые из внутренних источников.
19. Охарактеризуйте группировку и особенности анализа факторов внешней финансовой среды непрямого влияния в процессе стратегического финансового анализа.
20. Охарактеризуйте состав и особенности оценки факторов внешней финансовой среды непосредственного влияния в процессе стратегического финансового анализа.
21. Дайте характеристику форм колебаний и основных этапов исследования конъюнктуры финансового рынка.
22. Охарактеризуйте методы исследования конъюнктуры финансового рынка в процессе стратегического финансового анализа.
23. Охарактеризуйте специфику анализа факторов внутренней финансовой среды в процессе стратегического финансового анализа
24. Охарактеризуйте матрицу сильных и слабых сторон финансовой деятельности предприятия как результат факторной оценки его внутренней финансовой среды.

25. Охарактеризуйте процесс комплексной оценки и форму модели стратегической финансовой позиции предприятия.
26. Опишите матричный подход к дифференциации возможных стратегических направлений финансового развития предприятия.
27. Раскройте стратегические цели финансовой деятельности предприятия как базу принятия управленческих решений по основным направлениям финансового развития предприятия и их классификация.
28. Охарактеризуйте основные требования, предъявляемые к формированию стратегических целей финансовой деятельности предприятия.
29. Охарактеризуйте формирование стратегических целей финансовой деятельности предприятия как объективно-субъектный процесс и его основные этапы.
30. Определите основные подходы к обоснованию главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия.
31. Дайте характеристику основных особенностей целевой модели максимизации рыночной стоимости предприятия.
32. Определите порядок формирования системы основных и вспомогательных стратегических целей в разрезе доминантных сфер финансовой стратегии предприятия.
33. Определите порядок разработки целевых стратегических нормативов в разрезе доминантных сфер финансовой стратегии предприятия.
34. Назовите систему ограничений для принятия стратегических финансовых решений по достижению целей финансовой стратегии.
35. Охарактеризуйте основные этапы процесса принятия стратегических финансовых решений на предприятии.
36. Опишите стратегический выбор главной финансовой стратегии предприятия на основе базовой корпоративной стратегии.
37. Охарактеризуйте способы учета модели стратегической финансовой позиции предприятия при выборе его главной финансовой стратегии.
38. Охарактеризуйте финансовую политику по отдельным аспектам финансовой деятельности как форму реализации главной финансовой стратегии предприятия, ее функциональные виды и приоритетные типы реализации.
39. Дайте характеристику типов финансовой политики и опишите процесс их выбор с учетом модели стратегической финансовой позиции предприятия.
40. Раскройте последовательность формирования портфеля стратегических финансовых альтернатив, методы их оценки и критерии отбора.
41. Охарактеризуйте порядок составления программы стратегического финансового развития предприятия.
42. Дайте характеристику основных параметров оценки разработанной финансовой стратегии предприятия.
43. Определите задачи и особенности процесса реализации финансовой стратегии предприятия.
44. Дайте характеристику основных этапов процесса реализации финансовой стратегии предприятия.
45. Назовите основные виды и сферы реализации стратегических изменений финансовой деятельности в рамках основных систем финансового менеджмента
46. Опишите выбор методов реализации финансовой стратегии с учетом результатов диагностики изменений внешней финансовой среды.
47. Охарактеризуйте систему методов управления стратегическими возможностями предприятия.
48. Дайте характеристику системы методов управления реализацией финансовой стратегии в условиях реального времени.
49. Раскройте содержание стратегического финансового контроля и его роль в реализации эффективной финансовой стратегии.

50. Охарактеризуйте основные этапы построения системы мониторинга контролируемых показателей финансовой деятельности предприятия.

Каждый экзаменационный билет по дисциплине включает два теоретических вопроса из перечня вопросов к экзамену (Э) и одно практико-ориентированное задание из перечня расчетных заданий (РЗ).

#### Критерии оценивания:

- 84-100 баллов (оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если прозвучали полные, развернутые ответы на поставленные теоретические вопросы, в соответствии с логикой изложения материала, расчетное задание выполнено в полном объеме;
- 67-83 баллов (оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если в ответах на поставленные теоретические вопросы были неточности, исправленные после указания преподавателя на них, отдельные логические и стилистические погрешности, расчетное задание выполнено с допущением неточностей в вычислениях;
- 50-66 баллов (оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если в ответах на поставленные теоретические вопросы были допущены отдельные существенные ошибки, исправленные после дополнительных вопросов, ответы неполные, расчетное задание выполнено с допущением ошибок;
- 0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно») выставляется в случае, если обучающийся не владеет материалом по заданным теоретическим вопросам, ответы не связаны с вопросами, имеются грубые ошибки в ответах, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы, расчетное задание не выполнено.

#### Расчетные задания

**Задание 1.** Рассчитайте коэффициент финансовой рентабельности за отчетный период в целях контроля достижения установленного в рамках финансовой стратегии предприятия целевого значения для данного стратегического показателя, если чистая прибыль равна 800 тыс.руб., чистая выручка от реализации – 1600 тыс.руб., среднегодовая стоимость активов - 18000 тыс.руб., среднегодовая стоимость собственного капитала – 4000 тыс.руб.

**Задание 2.** Оцените экономическую эффективность реализации финансовой стратегии, сравнив заданный целевой стратегический норматив (показатель экономической рентабельности, ROA=10%) с достигнутым уровнем, если рентабельность продаж (коммерческая рентабельность) составляет 8%, а прямой коэффициент оборачиваемости активов равен 1,5.

**Задание 3.** Для разработки перспективного финансового плана определите прогнозное значение прибыли, рассчитав, на сколько процентов увеличится прибыль, если компания в перспективном периоде увеличит выручку от продаж на 10%. Имеются следующие данные: выручка от продаж – 5000 тыс. руб., маржинальная прибыль – 2500 тыс. руб., постоянные затраты – 1000 тыс. руб.

**Задание 4.** Определите средневзвешенную цену капитала предприятия по данным таблицы:

Источник средств	Средняя стоимость источника средств	Удельный вес источника средств в пассиве баланса
1. Привилегированные акции	60%	0.1
2. Обыкновенные акции	80%	0.5
3. Заемные средства	50%	0.4

Разработайте в рамках финансовой стратегии предложения по изменению данного показателя, если планируется реализовать инвестиционный проект с внутренней ставкой рентабельности, равной 38%.

**Критерии оценивания:** одно выполненное расчетное задание оценивается максимум в 5 баллов.

**5 баллов** выставляется обучающемуся, если представлено правильное, развернутое решение расчетного задания, полученные результаты проанализированы и верно интерпретированы.

**2-4 балла** выставляется обучающемуся, если получен правильный ответ, но решение расчетного задания представлено не полностью или содержит неточности, либо ход решения верный, но допущена погрешность в вычислениях.

**0-1 балл** выставляется обучающемуся, если расчетное задание решено неверно или с грубыми ошибками.

**Максимальное количество набранных баллов, которые можно получить за решение 4 расчетных заданий, – 20 баллов.**

#### Тесты письменные

##### 1. Банк тестов по модулям

**Раздел 1 «Теоретические основы формирования финансовой стратегии предприятия»**

##### Тестовые задания

**1. Главной формой ресурсного обеспечения роста рыночной стоимости предприятия является:**

- инвестиционная деятельность предприятия
- финансовая деятельность предприятия
- операционная деятельность предприятия
- инновационная деятельность предприятия.

**2. К функциональным стратегиям предприятия, с которыми взаимосвязана финансовая стратегия, относятся:**

- маркетинговая стратегии
- инновационная стратегия
- производственная стратегия
- стратегия управления персоналом.

**3. В системе функциональных стратегий предприятия финансовая стратегия:**

- занимает одно из ведущих мест, обеспечивая финансовыми ресурсами реализацию других функциональных стратегий
- носит по отношению к другим функциональным стратегиям подчиненный характер;
- координирует и интегрирует усилия всех подразделений предприятия в процессе формирования и реализации его стратегического набора, и прежде всего, - функциональных стратегий
- вместе с другими функциональными стратегиями предприятия направлена на реализацию основных целей общей корпоративной стратегии и ресурсное обеспечение стратегий отдельных хозяйственных единиц (бизнес-стратегий).

**4. Финансовая стратегия - вид:**

- корпоративной стратегии

- б) конкурентной стратегии
- в) функциональной стратегии
- г) бизнес-стратегии.

**5. По виду основных источников финансирования выделяют финансовые стратегии:**

- а) долгосрочного финансирования;
- б) текущего финансирования;
- в) выполнения отдельных стратегических задач;
- г) смешанного финансирования;

**6. К принципам формирования финансовой стратегии предприятия не относят:**

- а) принцип позиционирования предприятия как открытой социально-экономической системы, способной к самоорганизации
- б) принцип альтернативности стратегического выбора
- в) принцип выделения доминантных сфер стратегического финансового развития
- г) принцип самофинансирования.

**7. К основным этапам процесса разработки финансовой стратегии предприятия относятся:**

- а) определение общего периода формирования стратегии
- б) исследование факторов внешней финансовой среды
- в) исследования тенденций и конъюнктуры инвестиционного рынка
- г) формирование стратегических целей финансовой деятельности предприятия

**8. К основным аналитическим показателям матрицы финансовой стратегии относятся:**

- а) результат инвестиционной деятельности предприятия;
- б) результат операционной деятельности предприятия;
- в) результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- г) финансовый результат деятельности предприятия.

**9. Финансовую политику предприятия не отражает:**

- а) результат финансовой деятельности
- б) результат операционной деятельности предприятия
- в) финансовый результат деятельности предприятия
- г) результат хозяйственной деятельности предприятия.

**10. К позициям дефицита на матрице финансовой стратегии относятся:**

- а) квадранты 4,5,6
- б) квадранты 2,4,5
- в) квадранты 1,2,3
- г) квадранты 7,8,9.

**Раздел 2 «Методы разработки и реализации финансовой стратегии предприятия»**

*Тестовые задания (укажите правильные варианты ответов)*

**1. В процессе осуществления финансовой деятельности в составе общей финансовой среды не выделяют следующие виды:**

- а) Внешнюю финансовую среду непрямого влияния;
- б) Внешнюю финансовую среду целенаправленного влияния;
- в) Внутреннюю финансовую среду;
- г) Внутреннюю финансовую среду непрямого влияния.

**2. Методами исследования внешней финансовой среды непосредственного влияния в процессе стратегического финансового анализа являются:**

- а) SWOT-анализ
- б) PEST-анализ
- в) ABC-анализ
- г) Портфельный анализ

**3. Этапами стратегического финансового контроллинга не являются:**

- а) Формирование системы приоритетов контролируемых стратегических показателей;
- б) определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов
- в) Построение системы мониторинга показателей, включаемых в финансовый контроллинг
- г) Формирование системы алгоритмов действий по устранению отклонений.

**4. К системе показателей информационного обеспечения стратегического финансового анализа, формируемых из внутренних источников, относятся:**

- а) Показатели финансовой отчетности предприятия
- б) Показатели управленческого учета предприятия
- в) Показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка
- г) Нормативно-регулирующие показатели

**5. К комбинациям влияния факторов внешней и внутренней финансовой среды на матрице стратегических направлений финансового развития предприятия относятся:**

- а) «Сила и угрозы»
- б) «Сила и слабость»
- в) «Стабильность и возможности»
- г) «Угрозы и возможности»

**6. К этапам процесса формирования стратегической цели финансовой деятельности предприятия не относятся:**

- а) конкретизация целевых показателей по периодам реализации стратегии
- б) разработка финансовой политики по отдельным аспектам финансовой деятельности
- в) формирование системы поддерживающих целей, включаемых в финансовую стратегию предприятия
- г) взаимовязка всех стратегических целей и построение «дерева целей» финансовой стратегии предприятия
- д) индивидуализация стратегических целей финансовой деятельности с учетом требований их реализуемости

**7. К видам главной финансовой стратегии относятся:**

- а) Стратегия поддержки ускоренного роста предприятия
- б) Стратегия обеспечения устойчивого роста предприятия
- в) Антикризисная финансовая стратегия
- г) Стратегия обеспечения финансовой безопасности предприятия

**8. К основным этапам управления реализацией финансовой стратегией предприятия относятся:**

- а) определение общего периода формирования стратегии

- б) исследования тенденций и конъюнктуры инвестиционного рынка
- в) диагностика характера изменений условий внешней финансовой среды на каждом этапе реализации финансовой стратегии предприятия
- г) построение эффективной системы контроля реализации финансовой стратегии предприятия

**9. Основным методом управления реализацией финансовой стратегии предприятия в условиях непредсказуемых неожиданных изменений внешней финансовой среды является:**

- а) метод управления стратегическими позициями
- б) метод управления задачами
- в) метод управления по слабым сигналам
- г) метод оптимизационного моделирования

**10. К функциям финансового контроллинга относятся:**

- а) разработка финансовой политики по отдельным аспектам финансовой деятельности
- б) конкретизация целевых показателей по периодам реализации стратегии
- в) изменение степени отклонения фактических результатов финансовой деятельности от предусмотренных ее стратегией
- г) разработка оперативных управленческих решений по нормализации финансовой деятельности в соответствии с предусмотренными целями и целевыми нормативами

**2. Инструкция по выполнению:** укажите правильные варианты ответов

**3. Критерии оценивания:**

За верное решение каждого тестового задания выставляется 1 балл.

За выполнение тестовых заданий по одному разделу обучающийся может получить максимум 10 баллов.

Максимальное количество баллов, которое обучающийся может получить, выполнив тесты по всем двум разделам, – 20 баллов.

## Деловая игра

**1 Тема**

«Разработка матрицы сильных и слабых сторон деятельности предприятия»

Цель игры: закрепить теоретические знания по исследованию факторов внутренней финансовой среды в процессе разработки финансовой стратегии предприятия, применяя современные методы стратегического финансового анализа.

**2 Концепция игры**

На рынке телекоммуникаций функционирует предприятие, являющееся публичным акционерным обществом. Для оценки возможностей его предстоящего финансового развития с учетом взаимосвязи финансовой стратегии с другими функциональными стратегиями предприятия необходимо исследовать факторы внутренней финансовой среды в разрезе четырех доминантных сфер стратегического финансового развития предприятия.

**3 Роли:**

В игре участвуют четыре подгруппы, исследующие факторы внутренней финансовой среды:

1. группа 1 исследует потенциал формирования финансовых ресурсов предприятия
2. группа 2 оценивает уровень эффективности инвестиций предприятия
3. группа 3 изучает уровень финансовой безопасности предприятия
4. группа 4 определяет уровень качества управления финансовой деятельностью предприятия

**4 Ожидаемый результат**

Подготовить итоговое заключение об эффективности использования финансового потенциала предприятия, содержащее оценку возможностей предстоящего финансового развития предприятия с учетом наиболее важных факторов внутренней финансовой среды и взаимосвязи финансовой стратегии с другими функциональными стратегиями предприятия.

**5 Программа проведения**

1. Каждой группе в рамках оцениваемой доминантной сферы сформировать систему исследуемых факторов внутренней финансовой среды предприятия с учетом специфики финансовой деятельности.

Сформировать итоговую таблицу 1, отразив в ней результаты работы всех четырех групп – участников деловой игры.

Таблица 1 - Состав наиболее важных факторов внутренней финансовой среды предприятия

Доминантные сферы (направления) стратегического финансового развития предприятия	Факторы внутренней финансовой среды
1	2
I. Потенциал формирования финансовых ресурсов предприятия	1 ..... 2 ..... .....
II. Уровень эффективности инвестиций предприятия	1 ..... 2 ..... .....
III. Уровень финансовой безопасности предприятия.	1 ..... 2 ..... .....
IV. Уровень качества управления финансовой деятельностью предприятия.	1 ..... 2 ..... .....

2. С помощью SWOT-анализа каждая группа должна оценить факторы внутренней финансовой среды, выявить сильные и слабые стороны финансовой деятельности предприятия. Характер факторов, определяющих сильные и слабые стороны финансовой деятельности предприятия, оценивается по пятибалльной системе. Оценка нейтральной позиции принимается за нулевую. Результаты оценки отдельных факторов внутренней финансовой среды, полученные в процессе SWOT - анализа, при необходимости дополнить оценкой методами SNW – анализа, портфельного (портфеля дебиторской задолженности, портфеля кредиторской задолженности, портфеля инвестиций, портфеля финансовых рисков и т.д.), сценарного и экспертного стратегического финансового анализа.

По результатам оценки важнейших факторов внутренней финансовой среды в разрезе каждой доминантной сферы финансовой стратегии составить матрицу сильных и слабых сторон финансовой деятельности предприятия по следующей примерной форме.

Таблица 2 - Матрица сильных и слабых сторон финансовой деятельности предприятия

Доминантные сферы и сегменты стратегического финансового развития предприятия	Сильная позиция		Нейтральная позиция		Слабая позиция	
	Наименование	Оценка	Наименование	Оценка	Наименование	Оценка
1. Потенциал формирования финансовых ресурсов предприятия						
1. Потенциал формирования собственных финансовых ресурсов из внутренних источников и т.д.	1. Политика формирования прибыли предприятия 2. Амортизационная политика предприятия	+3  +1	1. Налоговая политика предприятия  Операционный леверидж	0  0	1. Дивидендная политика предприятия	-2

3. Подготовить итоговое заключение об эффективности использования финансового потенциала предприятия. Оценить возможности предстоящего финансового развития предприятия с учетом наиболее важных факторов внутренней финансовой среды и взаимосвязи финансовой стратегии с другими функциональными стратегиями.

#### Критерии оценивания:

- **12-15 баллов** выставляется обучающемуся, если работа является результативной и заканчивается представлением всех отчетных форм (таблицы 1 и 2), предусмотренных заданиями 1 и 2, и итогового заключения (задание 3), изложенный материал фактически верен;
- **8-11 баллов** выставляется обучающемуся, если отчетные формы содержат неточности, итоговое заключение не содержит четких формулировок;
- **3-7 баллов** выставляется обучающемуся, если отчетные формы содержат ошибки, итоговое заключение сформулировано не в полном объеме;
- **0-2 балла** выставляется обучающемуся, если отчетные формы не были представлены или содержат грубые ошибки, итоговое заключение не верно или не сформулировано.

**Максимальное количество набранных баллов**, которое обучающийся может получить, выполнив все три задания деловой игры, - **15 баллов**.

### ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ТВОРЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

#### Раздел 1 «Теоретические основы формирования финансовой стратегии предприятия»

##### Индивидуальное творческое задание 1.

Сформировать классификационную схему финансовых стратегий предприятия  
Последовательность действий по выполнению задания:

1. С учетом объема решаемых задач в сфере финансов укажите генеральную финансовую стратегию предприятия и финансовые стратегии отдельных стратегических задач.
2. Определите финансовые стратегии предприятия по виду основных источников финансирования.
3. Идентифицируйте финансовые стратегии предприятия по направлениям вложения финансовых ресурсов.
4. Полученные результаты представьте в виде схемы.
5. Подготовьте презентацию классификационной схемы финансовых стратегий предприятия.

#### Раздел 2 «Методы разработки и реализации финансовой стратегии предприятия»

##### Индивидуальное творческое задание 2.

Сформировать систему информационного обеспечения стратегического финансового анализа с учетом данных конкретного предприятия.

Последовательность действий по выполнению задания:

**I этап.** Сформируйте из внешних источников, используя данные общэкономической статистики, периодических коммерческих изданий, фондовых бирж, рейтинги с основными результирующими показателями деятельности контрагентов и конкурентов, бизнес-справки, предоставляемые информационными компаниями, нормативно-правовые акты, систему показателей информационного обеспечения стратегического финансового анализа предприятия в рамках четырех основных групп:

##### I гр. Показатели, характеризующие общэкономическое развитие страны:

- 1.1 показатели макроэкономического развития (темпы роста ВВП и НД, индекс инфляции, учетная ставка ЦБ и т.д.);
- 1.2 показатели отраслевого развития (прибыль по основному виду деятельности, индекс цен на продукцию отрасли и т.д.).

##### 2 гр. Показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка:

- 2.1 показатели, характеризующие конъюнктуру отдельных сегментов фондового рынка (объемы и цены сделок по основным видам фондовых инструментов, сводный индекс динамики цен на фондовом рынке);
- 2.2 показатели, характеризующие конъюнктуру отдельных сегментов кредитного рынка (кредитные, лизинговые и депозитные ставки коммерческих банков, и т.д.);
- 2.3 показатели, характеризующие конъюнктуру отдельных сегментов валютного рынка (официальный курс валюты, курс покупки).

##### 3 гр. Показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов:

- 3.1 показатели деятельности банков;
- 3.2 показатели деятельности страховых компаний;
- 3.3 показатели деятельности инвестиционных компаний и фондов;
- показатели деятельности поставщиков;
- 3.4 показатели деятельности покупателей;
- 3.5 показатели деятельности конкурентов.

##### 4 гр. Нормативно-регулирующие показатели.

- 4.1 Нормативно-регулирующие показатели по финансовой деятельности предприятия;
- 4.2 Нормативно-регулирующие показатели по функционированию отдельных сегментов финансового рынка.

**II этап.** Сформируйте из внутренних источников, используя данные финансового и управленческого учета предприятия, показатели, разрабатываемые финансовым отделом

предприятия, систему показателей информационного обеспечения стратегического финансового анализа предприятия в рамках трех основных групп:

**1гр. Показатели финансовой отчетности предприятия:**

- 1.1. показатели, отражаемые в отчетном Балансе предприятия;
- 1.2. показатели, отражаемые в отчете о финансовых результатах;
- 1.3. показатели, отражаемые в отчете о движении денежных средств.

**2гр. Показатели управленческого учета предприятия:**

- 2.1. показатели, характеризующие финансовые результаты по основным сферам финансовой деятельности;
- 2.2. показатели, характеризующие финансовые результаты по регионам деятельности;
- 2.3. показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности отдельных центров ответственности.

**3гр. Нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия:**

- 3.1. система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие предприятия (это нормативы отдельных видов активов предприятия; нормативы и соотношения отдельных видов активов и структуры капитала);
- 3.2. система плановых показателей финансового развития предприятия (вся совокупность показателей текущих и оперативных финансовых планов).

**Индивидуальное творческое задание 3.**

Подготовить и оформить аналитическую записку по итогам проведения стратегического финансового анализа с использованием методов SWOT-анализа и R-анализа (на примере конкретного предприятия).

Последовательность действий по выполнению задания:

1. Оформление итогов по результатам проведения стратегического финансового анализа с использованием метода SWOT-анализа факторов внешней финансовой среды непрямого влияния, факторов внешней финансовой среды непосредственного влияния, факторов внутренней финансовой среды предприятия.
2. Оформление итогов по результатам проведения стратегического финансового анализа с использованием метода R-анализа факторов внутренней финансовой среды предприятия.

**Индивидуальное творческое задание 4.**

Для составления программы стратегического финансового развития предприятия осуществить комплексную оценку стратегической финансовой позиции конкретного предприятия.

Последовательность действий по выполнению задания:

1. Осуществить интеграцию результатов анализа всех видов финансовой среды функционирования предприятия.
2. Определить основные особенности финансовой деятельности предприятия, оценить достигнутые результаты управления финансовой деятельностью.
3. Выявить проблемные зоны в финансовом развитии предприятия и системе управления его финансовой деятельностью.
4. Оценить возможности предстоящего финансового развития предприятия с учетом факторов внутренней и внешней среды.
5. Построить матрицу стратегических направлений финансового развития предприятия с учетом его стратегической финансовой позиции.

**Критерии оценивания:**

Одно выполненное индивидуальное творческое задание оценивается максимум в 5 баллов.

5 баллов выставляется обучающемуся, если представлено правильное выполнение задания, полученные результаты верно интерпретированы.

2-4 балла выставляется обучающемуся, если задание представлено не полностью или содержит неточности.

0-1 балл выставляется обучающемуся, если задание выполнено неверно или с грубыми ошибками.

Максимальное количество набранных баллов, которые можно получить за выполнение 4 индивидуальных творческих заданий, – 20 баллов.

**Темы рефератов**

1. Содержание и место финансовой стратегии в стратегическом наборе предприятия, ее взаимосвязь с другими функциональными стратегиями.
2. Цели, задачи и основные этапы разработки финансовой стратегии предприятия
3. Основные направления (доминантные сферы) разработки финансовой стратегии предприятия организации
4. Особенности исследования конъюнктуры финансового рынка методами технического анализа
5. Особенности исследования конъюнктуры финансового рынка методами фундаментального анализа.
6. Использование методического аппарата фундаментального и технического анализа для прогнозирования конъюнктуры финансового рынка
7. Анализ факторов внешней и внутренней финансовой среды предприятия с использованием современных методов стратегического финансового анализа
8. Использование SWOT-анализа в целях комплексного исследования влияния основных факторов на финансовую деятельность предприятия.
9. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия (на примере конкретного предприятия)
10. Характеристика этапов формирования стратегических целей финансовой деятельности предприятия.
11. Генезис основных моделей главной целевой функции предприятия.
12. Содержание и особенности целевой модели максимизации рыночной стоимости предприятия.
13. Взаимосвязь стратегических целей и целевых нормативов в разрезе отдельных доминантных сфер финансового развития предприятия
14. Характеристика основных этапов процесса принятия стратегических финансовых решений на предприятии.
15. Взаимосвязь базовой корпоративной стратегии и главной финансовой стратегии предприятия.
16. Учет финансового риска в процессе принятия стратегических финансовых решений
17. Проблемы разработки и реализации финансовой стратегии предприятия в современных условиях хозяйствования.
18. Обеспечение стратегических изменений финансовой деятельности предприятия и их роль в реализации стратегии повышения ее качества.
19. Оценка эффективности финансовой стратегии предприятия (на примере конкретного предприятия)
20. Пути снижения риска в реализации финансовой стратегии предприятия.

**Критерии оценивания:**

13-15 баллов - выставляется, если изложенный в реферате материал фактически верен, наличие глубоких исчерпывающих знаний в области изучаемого вопроса,

грамотное, свободное и логически стройное изложение материала, широкое использование дополнительной литературы; выступление и презентация отражают основные положения реферата.

**10-12 баллов** - выставляется, если отмечается наличие твердых и достаточно полных знаний в рамках темы реферата, четкое изложение материала, допускаются отдельные логические и стилистические погрешности, презентация отражает основные положения реферата.

**7-9 баллов** - выставляется, если отмечается изложение реферата с отдельными ошибками, презентация отражает основные положения реферата.

**0-6 балл** - выставляется, если реферат логически не закончен, не раскрывает темы, презентация не отражает основные положения реферата.

**Максимальное количество баллов**, которое обучающийся может получить, выполнив один реферат, – **15 баллов**.

### Вопросы для опроса

#### Раздел 1 «Теоретические основы формирования финансовой стратегии предприятия»

Тема 1.1. Особенности финансовой деятельности предприятия и стратегическое управление её развитием

1. Перечислить особенности осуществления финансовой деятельности предприятия.
2. Дать определение понятия финансовой стратегии, раскрыть сущность и виды финансовых стратегий предприятия.
3. Охарактеризовать роль финансовой стратегии в развитии предприятия, ее взаимосвязь с другими функциональными стратегиями.

Тема 1.2. Принципы и последовательность разработки финансовой стратегии предприятия

4. Раскрыть содержание основных принципов разработки финансовой стратегии предприятия.
5. Перечислите основные этапы процесса разработки и реализации финансовой стратегии предприятия.
6. Какая позиция на матрице финансовой стратегии характеризует кризисное финансовое состояние предприятия?

#### Раздел 2 «Методы разработки и реализации финансовой стратегии предприятия»

Тема 2.1. Стратегический финансовый анализ

7. Раскрыть сущность и систему основных методов стратегического финансового анализа.
8. Какие выделяют особенности исследования конъюнктуры финансового рынка?
9. Назовите наиболее важные факторы внешней и внутренней финансовой среды?

Тема 2.2. Формирование стратегических целей финансовой деятельности

10. Какие основные требования предъявляются к формированию стратегических финансовых целей предприятия?
11. Какие выделяют основные модели главной целевой функции предприятия?
12. Охарактеризовать взаимосвязь стратегических целей и целевых нормативов в разрезе отдельных доминантных сфер финансового развития предприятия (инвестиционная стратегия предприятия, уровень качества управления финансовой деятельностью предприятия)

Тема 2.3. Принятие стратегических финансовых решений

13. Перечислите основные этапы разработки стратегических финансовых решений.

14. Охарактеризовать систему видов главной финансовой стратегии предприятия.

15. Дать определения понятия и типов финансовой политики.

Тема 2.4. Управление реализацией разработанной финансовой стратегии

16. Охарактеризовать основные параметры оценки разработанной финансовой стратегии предприятия.
17. Раскройте особенности процесс реализации финансовой стратегии предприятия.
18. От каких параметров зависят масштабы стратегических изменений финансовой деятельности предприятия?
19. Перечислите основные методы управления, используемые в процессе реализации финансовой стратегии предприятия
20. Определите роль контроля реализации разработанной финансовой стратегии в системе основных функций стратегического финансового менеджмента.

#### Критерии оценивания:

Каждый верный ответ на один из вопросов оценивается максимум в **2 балла**.

Для каждого ответа на вопрос в процессе опроса:

**2 балла** выставляется обучающемуся, если получен полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, в соответствии с логикой изложения;

**1 балл** выставляется обучающемуся, если в ответе на поставленный вопрос были неточности;

**0 баллов** выставляется в случае, если обучающийся не владеет материалом по заданному вопросу или в ответе на поставленный вопрос были грубые ошибки.

**Максимальное количество набранных баллов** при ответе на 5 вопросов (за семестр) - **10 баллов**.

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

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме экзамена.

Экзамен проводится по расписанию экзаменационной сессии в письменном виде. Количество теоретических вопросов в экзаменационном задании – 2, количество расчетных заданий в экзаменационном задании – 1. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

## Приложение 2

### МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются теоретические основы финансовой стратегии предприятия, принципы и этапы ее формирования, методы разработки и реализации финансовой стратегии предприятия; даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовки к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки владения методами стратегического финансового анализа, формирования системы стратегических целей и целевых нормативов, обеспечивающих реализацию главной цели финансовой деятельности предприятия; методами управления реализацией разработанной финансовой стратегии.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить реферат по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом устного опроса или посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Обучающиеся также могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

#### Методические рекомендации по написанию реферата, требования к оформлению

Процедура написания реферата включает следующие основные этапы:

1. Выбор темы реферата.
2. Сбор и обработка информации для определения плана и написания реферата.
3. Написание и оформление текста реферата.
4. Представление реферата научному руководителю, получение оценки, а также

рекомендации к публичному выступлению на практическом занятии наиболее интересных работ.

Реферат должен содержать:

1. Обоснование актуальности темы исследования.
2. Аргументированную позицию автора по проблемным вопросам темы исследования.
3. Конкретные предложения по решению данных проблем.
4. Список современных источников литературы (учебники, учебные пособия, монографии - за последние 5 лет, периодические издания - за последние 2 года)

Реферат структурно должен включать:

1. титульный лист;
2. содержание (оглавление);
3. основную текстовую часть;
4. список использованных источников;
5. приложения (при наличии).

При написании реферата следует руководствоваться следующими общими **правилами оформления:**

1. Реферат выполняется на белой бумаге формата А4 (210х297мм) машинописным способом.
2. Размер шрифта – 14 шрифт, Times New Roman, на одной стороне листа через полтора интервала.
3. Размер полей: левое - 30 мм, правое - 10 мм, верхнее и нижнее - 20 мм.
4. Библиографические ссылки в обязательном порядке используются при цитировании; заимствовании положений, формул, таблиц, иллюстраций; анализе опубликованных научных трудов и т.д. Библиографические ссылки на использованные источники литературы рекомендуется оформлять подстрочными сносками, размещенными под текстом на странице ссылки. Цифровая нумерация подстрочных сносок начинается самостоятельно на каждом листе.
5. Приложения располагаются в том порядке, в каком на них ссылаются в тексте. Каждое приложение должно иметь содержательный заголовок и начинаться с нового листа.
6. Общий объем реферата (без учета приложений) должен составлять **10 листов**.
7. Реферат брошюруется в папку с мягким переплетом.

Оформленный в соответствии с указанными выше требованиями реферат сдается научному руководителю, который оценивает полноту раскрытия темы, теоретический уровень, качество проведенного анализа практического материала, обоснованность выводов и рекомендаций, внешнее оформление реферата, язык и стиль изложения материала, а также отмечает наличие недостатков. В заключении выставляется окончательная оценка, делается вывод о возможности допуска наиболее интересных работ к обсуждению на практическом занятии.