

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 18.11.2024 13:54:19

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

учебно-методического управления

Платонова Т.К.

«25» июня 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины**  
**Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика**

Направление 38.03.02 Менеджмент  
Направленность 38.03.02.16 "Управление финансами"

Для набора 2024 года

Квалификация  
Бакалавр

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

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	9 (5.1)		Итого	
	10			
Неделя	10			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	12	12	12	12
Практические	12	12	12	12
Итого ауд.	24	24	24	24
Контактная работа	24	24	24	24
Сам. работа	255	255	255	255
Часы на контроль	9	9	9	9
Итого	288	288	288	288

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.06.2024 г. протокол № 18.

Программу составил(и): к.э.н. , доцент , Чирская М.А.

Зав. кафедрой: д.э.н., доцент Усенко А.М.

Методический совет направления: д.э.н., профессор Суржиков М.А.

### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	формирование теоретических знаний и практических умений разработки и реализации финансовой политики организации на основе анализа тенденций финансового рынка и предложений финансовых услуг, с достижением целевых показателей соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью
-----	--

### 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-4:** Способен анализировать тенденции финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг, проводить мониторинг информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках

**ПК-1:** Способен проводить анализ решений с точки зрения достижения целевых показателей, оценивать ресурсы, необходимые для реализации решений, обосновывать эффективность каждого варианта решения с учетом анализа и минимизации сопутствующих рисков

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**Знать:**

содержание и особенности целевых показателей, используемых в аналитических процедурах; специфику ресурсов, необходимых для реализации решений; критерии оценки эффективности решений на основе соотношения уровня использования ресурсов и ожидаемой ценности (соотнесено с индикатором ПК-1.1);

тенденции финансового рынка и предложений финансовых услуг; содержание и особенности информационных источников, используемых при принятии финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках (соотнесено с индикатором ПК-4.1).

**Уметь:**

проводить анализ решений с точки зрения достижения целевых показателей, оценивать ресурсы, необходимые для реализации решений, обосновывать эффективность каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью (соотнесено с индикатором ПК-1.2);

анализировать тенденции финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг, проводить мониторинг информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках (соотнесено с индикатором ПК-4.2).

**Владеть:**

навыками принятия решений по итогам проведенного анализа с точки зрения достижения целевых показателей, навыками оценки ресурсов, необходимых для реализации решений, навыками обоснования эффективности принимаемых решений на основе соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью (соотнесено с индикатором ПК-1.3);

навыками интерпретации результатов анализа тенденций финансового рынка и изучения предложения финансовых услуг, навыками принятия решений на основе мониторинга информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках (соотнесено с индикатором ПК-4.3).

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### Раздел 1. Финансовая политика организации и управление финансовым обеспечением предпринимательской деятельности

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
1.1	Тема 1.1. Сущность и содержание финансовой политики организации 1. Сущность финансовой политики организации: ее цели и задачи, субъекты и объекты. 2. Основные направления реализации финансовой политики организации. 3. Этапы разработки и реализации финансовой политики. 4. Взаимосвязь долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации. 5. Информационное обеспечение разработки и реализации финансовой политики организации. 6. Сущность и принципы организации финансового обеспечения деятельности организации. 7. Формы и методы финансового обеспечения организации. / Лек /	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
1.2	Тема 1.2. Долгосрочные источники финансирования предпринимательской деятельности 1. Структура источников финансирования деятельности	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3,

	<p>организации по времени использования, формам привлечения и особенностям использования.</p> <p>2. Характеристика внутренних и внешних источников финансирования, их состав и структура.</p> <p>3. Собственные источники финансирования и их роль в финансовом обеспечении развития организации.</p> <p>4. Характеристика долгосрочных заемных источников финансирования организации.</p> <p>5. Альтернативные инструменты долгосрочного финансирования деятельности организации. / Ср /</p>				Л2.4, Л2.5, Л2.6
1.3	Вопросы для собеседования, выносимые на самостоятельную подготовку. Перечень вопросов представлен в Приложении 1 к РПД. / Ср /	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
<b>Раздел 2. Управление долгосрочными источниками финансирования деятельности организации</b>					
№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
2.1	<p>2.1. Структура капитала организации и политика ее оптимизации</p> <p>1. Специфика оценки стоимости долгосрочных источников финансирования организации.</p> <p>2. Факторы, определяющие стоимость долгосрочных источников финансирования организации.</p> <p>3. Методы оценки стоимости долгосрочных источников финансирования организации.</p> <p>4. Использование теорий структуры капитала для оптимизации структуры долгосрочных источников финансирования организации. / Пр /</p>	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
2.2	<p>2.2. Политика управления структурой капитала организации в долгосрочном периоде.</p> <p>1. Цели, задачи и факторы, определяющие специфику управления структурой капитала организации.</p> <p>2. Роль дивидендной политики в реализации долгосрочных планов организации.</p> <p>3. Особенности регулирования дивидендной политики организации исходя из целей долгосрочной финансовой политики.</p> <p>4. Система долгосрочного финансирования и кредитования организации, оценка ее эффективности. / Пр /</p>	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
2.3	Подготовка доклада с использованием Libre Office. Перечень докладов представлен в Приложении 1 к РПД / Ср /	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
<b>Раздел 3. Долгосрочное финансовое прогнозирование в деятельности организации</b>					
№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
3.1	<p>3.1. Основы долгосрочного финансового прогнозирования в организации</p> <p>1. Специфика финансового прогнозирования в долгосрочном периоде. Факторы, определяющие использование инструментария долгосрочного финансового прогнозирования.</p> <p>2. Финансовое прогнозирование в организации как основа перспективного финансового планирования. Состав документов, используемых в долгосрочном финансовом прогнозировании.</p> <p>3. Специфика информационной базы на различных этапах долгосрочного финансового прогнозирования.</p> <p>4. Процедура прогнозирования финансового состояния организации.</p> <p>5. Методы финансового прогнозирования деятельности организации в долгосрочном периоде.</p> <p>6. Использование элементов моделирования в долгосрочном финансовом прогнозировании деятельности организации. / Лек /</p>	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
3.2	<p>3.2. Прогнозирование финансовой устойчивости организации</p> <p>1. Сущность финансовой устойчивости и формы ее</p>	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6,

	<p>прогнозирования в долгосрочном периоде.</p> <p>2. Способы расчета устойчивых темпов роста. Факторы, влияющие на формирование устойчивых темпов роста организации в долгосрочном периоде.</p> <p>3. Методы, используемые для прогнозирования перспективной финансовой устойчивости организации. / Лек /</p>				Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
3.3	Вопросы для собеседования, выносимые на самостоятельную подготовку. Перечень вопросов представлен в Приложении 1 к РПД. / Ср /	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6

#### Раздел 4. Сущность и логические основы построения краткосрочной финансовой политики

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
4.1	<p>4.1. Направления краткосрочной финансовой политики и ее место в системе управления финансами организации</p> <p>1. Сущность краткосрочной финансовой политики организации, ее содержание и основные направления.</p> <p>2. Финансовые индикаторы эффективности деятельности организации в краткосрочном периоде.</p> <p>3. Определение приоритетов при реализации целей и задач краткосрочной финансовой политики организации. / Лек /</p>	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
4.2	<p>4.2. Формы и приемы финансового анализа в краткосрочном периоде.</p> <p>1. Формы финансового анализа, применяемые в краткосрочном периоде. Сущность и специфика приемов финансового анализа, используемых в краткосрочном периоде.</p> <p>2. Основные группы финансовых коэффициентов, применяемых при проведении финансового анализа в краткосрочном периоде.</p> <p>3. Сфера применения экспресс-анализа и углубленного анализа.</p> <p>4. Показатели ликвидности, порядок расчета и нормативные ограничения. Дискуссионность вопросов по пределам нормативных ограничений.</p> <p>5. Коэффициенты оборачиваемости (деловой активности) организации, порядок расчета и интерпретация результатов.</p> <p>6. Применение показателей рентабельности при проведении финансового анализа в краткосрочном периоде. / Пр /</p>	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
4.3	Подготовка доклада с использованием Libre Office. Перечень докладов представлен в Приложении 1 к РПД / Ср /	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6

#### Раздел 5. Политика управления элементами оборотных активов организации в краткосрочном периоде

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
5.1	<p>5.1. Управление денежными средствами и их эквивалентами и оптимизация величины денежных средств организации.</p> <p>1. Мотивы хранения наличности. Сущность транзакционных, спекулятивных и мотивов предосторожности в краткосрочном периоде.</p> <p>2. Сущность методов прогнозирования запасов денежных средств. Метод прогнозируемых пропорций и метод скорректированной доходности.</p> <p>3. Управление бюджетом денежных средств. Влияние транзакций на бюджет денежных средств и Отчет о финансовых результатах.</p> <p>4. Управление кассовыми балансами. Расчет индексов ликвидности.</p> <p>5. Доходность на капитал. Модель устойчивого роста фирмы.</p> <p>6. Цикл обращения денежных средств. Анализ нулевого денежного потока.</p> <p>7. Модели управления денежными средствами и их эквивалентами (Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна и др.), их</p>	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6

	преимущества и недостатки, сфера применения и пути адаптации в российских организациях. / Лек /				
5.2	5.2. Политика управления запасами организации. 1. Основное уравнение движения запасов. Сущность затрат, относимых на запасы. 2. Методы калькуляции по полным и по переменным затратам. Принципы оценки запасов. 3. Метод идентификации счетов-фактур. Сущность «стандартных затрат». Влияние принципов учета запасов на финансовый анализ. 4. Расчет оптимальной потребности в запасах. Графическое представление модели оптимального размера запаса. 5. Новые формы определения потребности в запасах. Сущность японской модели. Сущность ABC- метода управления запасами. Анализ эффективности динамики запасов. / Пр /	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
5.3	5.3. Политика управления дебиторской задолженностью организации. 1. Формирование политики управления дебиторской задолженностью. Анализ эффективности управления дебиторской задолженностью в предыдущем периоде. 2. Режимы оплаты в современном бизнесе. Управление дебиторской задолженностью с помощью денежного потока. Составление возрастных таблиц дебиторской задолженности. 3. Современные формы управления дебиторской задолженностью. Сущность и особенности применения факторинга. / Пр /	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
5.4	5.4. Ценовая политика организации, ее роль в краткосрочной финансовой политике. 1. Рыночная позиция организации и ее параметры. Определение рыночного потенциала в краткосрочном периоде. Оценка жизненного цикла продукции и его взаимосвязи с динамикой выручки организации. 2. Ценовая политика организации в краткосрочном периоде. Определение оптимальной цены. 3. Политика в области цен на новые изделия. Понятие «средней цены». Политика в области скидок, порядок расчета ее эффективности. / Ср /	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
5.5	Вопросы для собеседования, выносимые на самостоятельную подготовку. Перечень вопросов представлен в Приложении 1 к РПД. / Ср /	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
5.6	Подготовка доклада с использованием Libre Office. Перечень докладов представлен в Приложении 1 к РПД / Ср /	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6

### Раздел 6. Система краткосрочного финансирования и кредитования организации

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
6.1	6.1. Финансирование оборотных активов в краткосрочном периоде. 1. Агрегированная форма баланса для моделей финансирования оборотных активов. Сущность их составления и применения. 2. Идеальная модель финансирования оборотных активов, расчет основных балансовых уравнений. 3. Консервативная модель финансирования оборотных активов, расчет основных балансовых уравнений. 4. Агрессивная модель финансирования оборотных активов, расчет основных балансовых уравнений. 5. Компромиссная модель финансирования оборотных активов, расчет основных балансовых уравнений. 6. Учет фактора риска и доходности в моделях финансирования оборотных активов. / Лек /	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
6.2	6.2. Актуальные формы финансирования оборотных активов. 1. Факторинг и его использование при финансировании оборотных активов организации.	9	2	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3,

	2. Форфейтинг и специфика его применения при управлении финансированием оборотных активов. 3. Финансовые посредники. Роль банков в формировании оборотных активов организации. 4. Место небанковских кредитных организаций в краткосрочной финансовой политике организаций. Специализированные банки и их использование для финансирования оборотных активов организации. / Пр /				Л2.4, Л2.5, Л2.6
6.3	6.3. Краткосрочное кредитование и его роль в краткосрочной финансовой политике организации. 1. Роль кредита в современном бизнесе. Роль лизинга и овердрафта. 2. Сущность кредитной линии. Краткосрочное кредитование под залог. 3. Залоговые механизмы. Методы анализа кредитоспособности заемщика при краткосрочном кредитовании. 4. Кредитные рейтинги. Оценка заемщика при кредитовании под залог. Анализ залога. Кредит под залог запасов. 5. Проблемы кредитования под залог в России. 6. Особенности законодательства о залоге и накопленный опыт залогового кредитования. / Ср /	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
6.4	Вопросы для собеседования, выносимые на самостоятельную подготовку. Перечень вопросов представлен в Приложении 1 к РПД. / Ср /	9	20	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
6.5	Подготовка доклада с использованием Libre Office. Перечень докладов представлен в Приложении 1 к РПД / Ср /	9	15	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
6.6	Курсовая работа Перечень тем курсовых работ представлен в Приложении 1 к РПД Выполнение курсовой работы с использованием Libre Office. / Ср /	9	40	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6
6.7	Экзамен / Экзамен /	9	9	ПК-4, ПК-1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6

#### 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,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Блаженкова Н. М., Зырянова М. П., Поаншваль Н. С.	Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика организации: учебное пособие	Уфа: Уфимский государственный университет экономики и сервиса, 2015	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=445124">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=445124</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.2	Толкачева Н. А.	Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учебное пособие	Москва, Берлин: Директ-Медиа, 2017	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452809">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452809</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.3	Кочановская О. М., Карпова Е. Н., Усенко А. М., Коновалов А. А.	Долгосрочная финансовая политика организации: учеб. пособие для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по напр. подгот. 080100.62 "Экономика", 080200.62 "Менеджмент" (квалификация (степень) "бакалавр")	М.: Альфа-М, 2018	15
Л1.4	Когденко, В. Г., Мельник, М. В., Быковников, И. Л.	Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «финансы и кредит», «бухгалтерский учет, анализ и аудит», «мировая экономика», «налоги и налогообложение»	Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017	<a href="https://www.iprbookshop.ru/71215.html">https://www.iprbookshop.ru/71215.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.5	Мокропуло, А. А., Саакян, А. Г.	Финансовая политика: учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки «экономика», профиль «финансы и кредит»	Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018	<a href="https://www.iprbookshop.ru/75096.html">https://www.iprbookshop.ru/75096.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.6	Кочановская О. М., Карпова Е. Н., Усенко А. М., Коновалов А. А.	Долгосрочная финансовая политика организации: учеб. пособие для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по напр. подгот. 38.03.01 "Экономика", 38.03.02 "Менеджмент" (квалификация (степень) "бакалавр")	М.: ИНФРА-М, 2022	40

### 5.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Лученок, А. И., Шулейко, О. Л., Попкова, А. С., Герасимова, В. Г., Румянцева, О. И., Маркусенко, М. В., Осмоловец, С. С., Зайцева, Е. В., Колесникова, И. В., Калгина, Л. Н., Кузьменкова, Н. С., Недведцкий, В. М., Повод, И. Н., Вяжевич, Л. Ф., Лученка, А. И.	Финансовая политика стимулирования экономического роста	Минск: Белорусская наука, 2020	<a href="https://www.iprbookshop.ru/107678.html">https://www.iprbookshop.ru/107678.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2	Реутова И. М.	Финансовая политика: практикум для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата): практикум	Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского (ОмГУ), 2020	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=614069">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=614069</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3		Журнал Финансовые исследования	,	<a href="https://www.iprbookshop.ru/62035.html">https://www.iprbookshop.ru/62035.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4	Реутова, И. М.	Финансовая политика: практикум для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «экономика» (уровень бакалавриата)	Омск: Издательство Омского государственного университета, 2020	<a href="https://www.iprbookshop.ru/108144.html">https://www.iprbookshop.ru/108144.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5	Швандар, К. В., Яковлев, И. А., Хабасев, С. Г., Васильев, С. А., Васильева, С. А.	Финансовая политика: задачи современного этапа и подходы к решению	Москва, Санкт-Петербург: Международный банковский институт имени Анатолия Собчака, 2022	<a href="https://www.iprbookshop.ru/135784.html">https://www.iprbookshop.ru/135784.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей



	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.6	Краснобаева И. А.	Практикум по дисциплине «Корпоративная финансовая политика»: учебно-методическое пособие	Москва: Директ-Медиа, 2023	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=702337">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=702337</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Справочная правовая система КонсультантПлюс  
 Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>  
 База данных «Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/rubricator.shtml>  
 Международная база инвестиционных проектов - <http://idip.info/>

### 5.4. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС  
 Libre 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

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;
- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

## 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

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

**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
ПК-1: Способен проводить анализ решений с точки зрения достижения целевых показателей, оценивать ресурсы, необходимые для реализации решений, обосновывать эффективность каждого варианта решения с учетом анализа и минимизации сопутствующих рисков			
З: содержание и особенности целевых показателей, используемых в аналитических процедурах; специфику ресурсов, необходимых для реализации решений; критерии оценки эффективности решений на основе соотношения уровня использования ресурсов и ожидаемой ценности	Перечисляет целевые показатели, характеризует аналитические процедуры, выделяет и характеризует ресурсы, приводит критерии оценки эффективности решений, демонстрирует эти знания в ответах на зачете и на экзамене, в теоретической части курсовой работы, в докладе и при ответе на самостоятельно изученные темы, при прохождении тестирования	Полнота и содержательность ответа при собеседовании; использование дополнительной литературы при подготовке к собеседованию; использование актуальных периодических изданий в соответствии с тематикой при подготовке доклада и написании курсовой работы; правильные ответы на тестовые задания	Э – вопросы к экзамену (вопросы 3, 14, 26, 33, 34, 51, 52) С – собеседование (вопросы для собеседования: Раздел 1 (вопросы 1-3), Раздел 2 (вопросы 1-4), Раздел 3 (вопросы 1-3), Раздел 4 (вопросы 1-3), Раздел 5 (вопросы 1-4), Раздел 6 (вопросы 1-3). Д - доклад (темы 1-5 Раздела 4, темы 1-10 Раздела 5, темы 1-6 Раздела 6) КР – курсовая работа (темы 1-40) Т – тест (задания 1-10)
У: проводить анализ решений с точки зрения достижения целевых показателей, оценивать ресурсы, необходимые для реализации решений, обосновывать эффективность каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью	Использует целевые показатели при анализе и решении расчетных заданий, при выполнении деловой игры	Умение использовать принципы и стандарты финансового учета в расчетных заданиях и деловых играх	РЗ – расчетное задание (задания 1-10) ДИ – деловая игра № 1
В: навыками принятия решений по итогам проведенного	Формулирует и аргументирует принятые ре-	Целенаправленность поиска и отбора инфор-	РЗ – расчетное задание (задания 1-10) ДИ - деловая игра № 1

<p>анализа с точки зрения достижения целевых показателей, навыками оценки ресурсов, необходимых для реализации решений, навыками обоснования эффективности принимаемых решений на основе соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью</p>	<p>шения по итогам проведенного анализа при выполнении расчетных заданий и в деловой игре.</p>	<p>мации; полнота и аргументированность выводов и рекомендаций по итогам выполнения расчетных заданий и деловых игр</p>	
<p>ПК-4: Способен анализировать тенденции финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг, проводить мониторинг информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках</p>			
<p>З: тенденции финансового рынка и предложений финансовых услуг; содержание и особенности информационных источников, используемых при принятии финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках</p>	<p>Перечисляет тенденции финансового рынка и предложений финансовых услуг, уверенно демонстрирует знание их особенностей при собеседовании, при написании доклада и курсовой работы, успешно проходит тестирование</p>	<p>Полнота и содержательность ответа при собеседовании; использование дополнительной литературы при подготовке к собеседованию; использование актуальных периодических изданий в соответствии с тематикой при подготовке доклада и курсовой работы; правильные ответы на тестовые задания</p>	<p>Э – вопросы к экзамену (вопросы 1-60) С – собеседование (вопросы для собеседования: Раздел 1 (вопросы 1-3), Раздел 2 (вопросы 1-4), Раздел 3 (вопросы 1-3), Раздел 4 (вопросы 1-3), Раздел 5 (вопросы 1-4), Раздел 6 (вопросы 1-3). Д - доклад: (темы 1-12 Раздела 1, темы 1-9 Раздела 2, темы 1-5 Раздела 3) КР – курсовая работа (темы 1-40) Т – тест (задания 1-10)</p>
<p>У: анализировать тенденции финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг, проводить мониторинг информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках</p>	<p>Выделяет и использует аналитические умения при использовании результатов оценки тенденций финансового рынка и предложений финансовых услуг, применяет эти умения при выполнении расчетных заданий и деловых игр</p>	<p>Умение рационально применить методы финансового менеджмента при выполнении расчетных заданий и деловых игр</p>	<p>РЗ – расчетное задание (задания 1-10) ДИ – деловая игра № 2</p>

<p>В: навыками интерпретации результатов анализа тенденций финансового рынка и изучения предложения финансовых услуг, навыками принятия решений на основе мониторинга информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках</p>	<p>Формулирует и аргументирует выводы и рекомендации по итогам проведенного анализа тенденций финансового рынка и предложения финансовых услуг в расчетных заданиях и деловой игре.</p>	<p>Целенаправленность поиска и отбора информации; полнота и аргументированность выводов и рекомендаций по итогу выполнения расчетных заданий и деловых игр</p>	<p>РЗ – расчетное задание (задания 1-10) ДИ – деловая игра № 2</p>
---	---	--	--

#### 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 к экзамену**

#### **по дисциплине «Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика»**

1. Раскройте содержание основных направлений реализации финансовой политики организации.
2. Выделите взаимосвязь долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации.
3. Раскройте содержание и специфику форм и методов финансового обеспечения организации.
4. Охарактеризуйте структуру источников финансирования деятельности организации по времени использования, формам привлечения и особенностям использования.
5. Раскройте специфику собственных источников финансирования, выделите их роль в финансовом обеспечении развития организации.
6. Приведите характеристику долгосрочных заемных источников финансирования.
7. Охарактеризуйте альтернативные инструменты долгосрочного финансирования деятельности предприятия.
8. Охарактеризуйте направления использования теорий структуры капитала для оптимизации структуры долгосрочных источников финансирования организации.
9. Дайте характеристику содержания целевой и оптимальной структуры капитала предприятия и использования этих показателей при принятии долгосрочных финансовых решений.
10. Охарактеризуйте особенности регулирования дивидендной политики организации исходя из целей долгосрочной финансовой политики.
11. Раскройте содержание законодательно-правового регулирования процедурных аспектов дивидендной политики организации.
12. Охарактеризуйте факторы, определяющие использование инструментария долгосрочного финансового прогнозирования.

13. Укажите специфику информационной базы на различных этапах долгосрочного финансового прогнозирования.
14. Охарактеризуйте методы финансового прогнозирования деятельности организации в долгосрочном периоде.
15. Раскройте содержание процедур финансового прогнозирования при составлении бизнес-плана.
16. Выделите особенности использования элементов моделирования в долгосрочном финансовом прогнозировании деятельности организации.
17. Охарактеризуйте сущность финансовой устойчивости и формы ее прогнозирования в долгосрочном периоде.
18. Охарактеризуйте сущность краткосрочной финансовой политики организации, выделите специфику ее содержания и основных направлений.
19. Укажите особенности финансовых индикаторов эффективности деятельности организации в краткосрочном периоде.
20. Охарактеризуйте сущность и специфику приемов финансового анализа, используемых в краткосрочном периоде.
21. Раскройте содержание основных групп финансовых коэффициентов, применяемых при проведении финансового анализа в краткосрочном периоде.
22. Охарактеризуйте показатели ликвидности, приведите порядок расчета и нормативные ограничения.
23. Выделите порядок расчета коэффициентов оборачиваемости (деловой активности) организации и интерпретации полученных результатов.
24. Охарактеризуйте специфику применения показателей рентабельности при проведении финансового анализа в краткосрочном периоде.
25. Охарактеризуйте мотивы хранения наличности, укажите сущность транзакционных, спекулятивных и мотивов предосторожности в краткосрочном периоде.
26. Раскройте сущность методов прогнозирования запасов денежных средств, охарактеризуйте метод прогнозируемых пропорций и метод скорректированной доходности.
27. Охарактеризуйте управление бюджетом денежных средств, определите влияние трансакций на бюджет денежных средств и Отчет о финансовых результатах.
28. Приведите последовательность процедур при управлении кассовыми балансами и расчете индексов ликвидности.
29. Охарактеризуйте доходность на капитал, выделите специфику модели устойчивого роста фирмы.
30. Охарактеризуйте цикл обращения денежных средств и последовательность процедур анализа нулевого денежного потока.
31. Раскройте специфику моделей управления денежными средствами и их эквивалентами, укажите их преимущества и недостатки.
32. Приведите основное уравнение движения запасов, охарактеризуйте сущность затрат, относимых на запасы.
33. Охарактеризуйте методы калькуляции по полным и по переменным затратам и принципы оценки запасов.
34. Охарактеризуйте метод идентификации счетов-фактур, выделите влияние принципов учета запасов на финансовый анализ.
35. Приведите последовательность расчета оптимальной потребности в запасах и графического представления модели оптимального размера запаса.
36. Охарактеризуйте новые формы определения потребности в запасах, сущность японской модели и ABC- метода управления запасами.
37. Приведите последовательность процедур проведения анализа эффективности динамики запасов.
38. Приведите последовательность процедур проведения анализа эффективности управления дебиторской задолженностью.
39. Охарактеризуйте режимы оплаты в современном бизнесе и управление дебиторской задолженностью с помощью денежного потока.
40. Выделите особенности современных форм управления дебиторской задолженностью.
41. Дайте определение рыночного потенциала в краткосрочном периоде, жизненного цикла продукции, выделите его взаимосвязь с динамикой выручки организации.

42. Охарактеризуйте ценовую политику организации в краткосрочном периоде, дайте определение оптимальной цены.
43. Раскройте специфику политики в области цен на новые изделия, охарактеризуйте понятие «средней цены».
44. Выделите особенности политики организации в области скидок, приведите порядок расчета ее эффективности.
45. Приведите агрегированную форму баланса для моделей финансирования оборотных активов, выделите специфику их составления и применения.
46. Охарактеризуйте идеальную модель финансирования оборотных активов, приведите расчет основных балансовых уравнений.
47. Охарактеризуйте консервативную модель финансирования оборотных активов, приведите расчет основных балансовых уравнений.
48. Охарактеризуйте агрессивную модель финансирования оборотных активов, приведите расчет основных балансовых уравнений.
49. Охарактеризуйте компромиссную модель финансирования оборотных активов, приведите расчет основных балансовых уравнений.
50. Раскройте особенности учета фактора риска и доходности в моделях финансирования оборотных активов.
51. Охарактеризуйте факторинг и особенностей его использования при финансировании оборотных активов организации.
52. Охарактеризуйте форфейтинг и специфику его применения при управлении финансированием оборотных активов.
53. Дайте характеристику финансовых посредников, выделите роль банков в формировании оборотных активов организации.
54. Охарактеризуйте место небанковских кредитных организаций в краткосрочной финансовой политике организаций.
55. Выделите роль кредита, лизинга и овердрафта в современном бизнесе.
56. Раскройте сущность кредитной линии и краткосрочного кредитования под залог.
57. Охарактеризуйте залоговые механизмы и методы анализа кредитоспособности заемщика при краткосрочном кредитовании.
58. Приведите последовательность процедур анализа залога и кредитования под залог запасов.
59. Охарактеризуйте значимые проблемы кредитования под залог в России.
60. Выделите особенности законодательства о залоге и накопленного опыта залогового кредитования.

#### Экзаменационные билеты по дисциплине включают:

- два теоретических вопроса из перечня вопросов к экзамену (Э).
- одно расчетное задание из перечня расчетных заданий (РЗ).

#### Критерии оценки:

- **84-100 баллов (оценка «отлично»)** - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой; правильное выполнение расчетного задания;
- **67-83 балла (оценка «хорошо»)** - наличие определенных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной литературы; выполнение расчетного задания с погрешностями в вычислениях;
- **50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)** - наличие некоторых знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; неуверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение с частью основной литературы; представление общей схемы решения расчетного задания;
- **0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»)** - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых

ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы; отсутствие решения расчетного задания.

## **Вопросы для собеседования по дисциплине «Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика»**

### **Раздел 1. Финансовая политика организации и управление финансовым обеспечением предпринимательской деятельности**

1. Взаимодействие долгосрочной финансовой политики государства и долгосрочной финансовой политики организаций.
2. Государственное регулирование долгосрочной финансовой политики организаций.
3. Формирование политики финансового обеспечения деятельности организации, ее критерии.

### **Раздел 2. Управление долгосрочными источниками финансирования деятельности организации**

1. Инструментарий финансового обеспечения деятельности организации
2. Долгосрочные аспекты привлечения финансовых ресурсов хозяйствующими субъектами.
3. Реализация стоимостного подхода к оценке эффективности долгосрочного финансирования организаций
4. Управление целевой структурой источников финансирования организации.

### **Раздел 3. Долгосрочное финансовое прогнозирование в деятельности организации**

1. Системы финансового прогнозирования и формы реализации его результатов в организации.
2. Характеристика этапов финансового прогнозирования в организации.
3. Содержание процедур финансового прогнозирования при составлении бизнес-плана.

### **Раздел 4. Сущность и логические основы построения краткосрочной финансовой политики**

1. Специфика краткосрочного периода в финансовом управлении организацией.
2. Краткосрочная финансовая политика в управлении финансовыми ресурсами организации.
3. Характеристика объектов и задач финансового менеджмента при реализации краткосрочной финансовой политики организации

### **Раздел 5. Политика управления элементами оборотных активов организации в краткосрочном периоде**

1. Определение потребности в оборотных активах организации.
2. Компоненты динамического и статического ряда активов организации.
3. Метод Монте-Карло и его применение для определения целевого остатка денежных средств.
4. Управление текущими издержками организации и его взаимосвязь с ценовой политикой.

### **Раздел 6. Система краткосрочного финансирования и кредитования организации**

1. Место небанковских кредитных организаций в краткосрочной финансовой политике организаций.
2. Специализированные банки и их использование для финансирования оборотных активов организации.
3. Залоговые механизмы. Методы анализа кредитоспособности заемщика при краткосрочном кредитовании.

### **Критерии оценки:**

**Каждый правильный ответ при собеседовании оценивается в 1 балл.**

- **1 балл** – содержание ответа на вопрос для самостоятельного изучения раскрыто полностью, отмечается грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой.
- **0,5 балла** – содержание ответа на вопрос для самостоятельного изучения в целом раскрыто, отмечается грамотное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой
- **0 баллов** - содержание вопроса для самостоятельного изучения не раскрыто по существу, отмечается наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

**Максимальное количество баллов по итогам проведения собеседования - 20 баллов.**

**Темы докладов  
по дисциплине «Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика»**

## **Раздел 1 «Финансовая политика организации и управление финансовым обеспечением предпринимательской деятельности»**

1. Сущность финансовой политики, стратегии и тактики организации.
2. Цели, задачи и основные направления реализации финансовой политики организации.
3. Понятие финансового обеспечения. Принципы организации финансового обеспечения предпринимательской деятельности.
4. Отличие классификации источников финансирования в российской и зарубежной практике.
5. Амортизация и ее роль в источниках финансирования предпринимательской деятельности.
6. Чистая прибыль как источник финансирования деятельности организации.
7. Операционный анализ и его роль в управлении финансовым обеспечением.
8. Оптимизация величины собственных источников финансирования.
9. Роль банковского кредита в источниках финансирования деятельности организации.
10. Виды банковских кредитов и их роль в структуре источников финансирования деятельности организации.
11. Порядок составления кредитного договора. Показатели, характеризующие эффективность кредитования.
12. Преимущества и недостатки заемных средств как источника финансирования.

## **Раздел 2 «Управление долгосрочными источниками финансирования деятельности организации»**

1. Структура собственного капитала организации, используемая в зарубежной практике.
2. Сущность и возможности использования традиционного подхода, модели Модильяни-Миллера и компромиссных моделей структуры капитала.
3. Факторы, влияющие на изменение структуры и стоимости капитала организации.
4. Сущность и виды дивидендной политики организации, возможности ее выбора.
5. Преимущества и недостатки использования различных методик расчетов дивидендных выплат.
6. Преимущества и недостатки лизинга, отличие лизинга от аренды. Расчет лизинговых платежей.
7. Зарубежный опыт в использовании лизинга как источника финансирования деятельности организаций.
8. Мобилизация собственных и заемных средств путем эмиссии ценных бумаг.
9. Венчурный капитал и возможности его использования в качестве источника финансирования предпринимательской деятельности.

## **Раздел 3 «Долгосрочное финансовое прогнозирование в деятельности организации»**

1. Финансовое прогнозирование, его методы и инструментарий.
2. Виды финансовых прогнозов, разрабатываемых в организации.
3. Документооборот в системе финансового прогнозирования организации.
4. Содержание и оценка финансовой устойчивости организации, порядок расчетов и использование в долгосрочном прогнозировании.
5. Прогнозирование вероятности банкротства, характеристика основных методик, применяемых в долгосрочном периоде.

## **Раздел 4 «Сущность и логические основы построения краткосрочной финансовой политики»**

1. Цели и задачи краткосрочной финансовой политики в условиях финансовой нестабильности.
2. Нормативно-методический инструментарий разработки и реализации краткосрочной финансовой политики организации.
3. Экспресс-анализ: содержание, инструментарий и роль при разработке и реализации краткосрочной финансовой политики организации.
4. Коэффициенты ликвидности, их значение при разработке краткосрочной финансовой политики организации.
5. Коэффициенты оборачиваемости, порядок расчета и интерпретации.

## **Раздел 5 «Политика управления элементами оборотных активов организации в краткосрочном периоде»**

1. Модели финансирования оборотных активов (Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна и др.), их преимущества и недостатки, сфера применения и пути адаптации к российским предприятиям.
2. Расчет оптимальной потребности организации в запасах.
3. Графическое представление модели оптимального размера запаса.
4. Новые формы определения потребности в запасах.
5. Сущность японской модели управления запасами.
6. Сущность ABC-метода управления запасами.
7. Анализ эффективности динамики запасов.



8. Формирование политики в области дебиторской задолженности.
9. Режимы оплаты в современном бизнесе. Управление дебиторской задолженностью с помощью денежного потока.
10. Составление возрастных таблиц дебиторской задолженности.

#### **Раздел 6 «Система краткосрочного финансирования и кредитования организации»**

1. Роль кредита в современном бизнесе. Роль лизинга и овердрафта.
2. Сущность кредитной линии. Краткосрочное кредитование под залог.
3. Залоговые механизмы. Методы анализа кредитоспособности заемщика при краткосрочном кредитовании.
4. Кредитные рейтинги. Оценка заемщика при кредитовании под залог. Анализ залога. Кредит под залог запасов.
5. Проблемы кредитования под залог в России.
6. Особенности законодательства о залоге и накопленный опыт залогового кредитования.

#### **Критерии оценки за доклад:**

- **10 баллов** – в докладе раскрыта актуальность темы, доклад отличается логикой и полнотой изложения, прослеживается соответствие материала современным реалиям развития экономики, при подготовке доклада использованы современные источники литературы (учебные пособия - за последние 5 лет, периодические издания - за последние 3 года), наличие презентации (с использованием MS Power Point).
- **5-9 баллов** – в докладе представлен развернутый список литературы, в том числе периодические издания, однако не проведено их систематизация и обобщение, тема доклада раскрыта только на уровне базовых определений.
- **менее 5 баллов** – доклад не отражает сути рассматриваемого вопроса, при его подготовке использованы неактуальные источники.

#### **Темы курсовых работ**

##### **по дисциплине «Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика»**

1. Финансовая политика организации: понятие, виды и направления реализации.
2. Содержание, принципы и особенности современной финансовой политики организаций.
3. Компоненты и взаимосвязь долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации.
4. Система финансового обеспечения деятельности организации и долгосрочном и краткосрочном периодах.
5. Содержание долгосрочной финансовой политики и ее место в системе финансового менеджмента организации.
6. Источники долгосрочного финансирования деятельности организации: характеристика и основные виды.
7. Темпы роста организации: ключевые факторы и методика расчета при реализации долгосрочной финансовой политики.
8. Собственный капитал организации: структура и актуальные методы управления.
9. Эмиссионная политика организации как форма увеличения долгосрочного собственного капитала за счет привлечения внешних источников финансирования.
10. Финансирование деятельности организации на основе реинвестирования прибыли.
11. Источники формирования долгосрочного заемного капитала российских организаций.
12. Оценка кредитоспособности организаций как один из этапов процесса управления привлечением банковского кредита.
13. Использование облигационных займов, их преимущества и недостатки как источника привлечения долгосрочных заемных финансовых средств.
14. Финансовый лизинг как инструмент реализации финансовой политики организаций.
15. Современные инструменты долгосрочного финансирования деятельности организаций: отечественный и зарубежный опыт.
16. Преимущества и недостатки проектного финансирования, перспективы его развития в России.
17. Венчурный капитал и возможности его использования в качестве источника финансирования предпринимательской деятельности.
18. Финансовое прогнозирование и его место в долгосрочной финансовой политике российских организаций.
19. Прогнозирование и механизмы достижения финансовой устойчивости организации.

20. Содержание краткосрочной финансовой политики и ее место в системе финансового менеджмента организации.
21. Краткосрочное финансовое планирование и прогнозирование в организации: цели, задачи, методы.
22. Ценовая политика организации: цели, задачи, формы практической реализации.
23. Современные ценовые стратегии российских организаций, их сравнительная характеристика.
24. Финансовое обеспечение снабженческо-сбытовой политики организаций и направления ее совершенствования.
25. Краткосрочное финансовое планирование и прогнозирование в организации: цели, задачи, методы.
26. Краткосрочные источники финансирования деятельности организации: виды и направления использования.
27. Структура оборотного капитала организаций, его анализ для целей краткосрочной финансовой политики.
28. Операционный анализ в управлении текущими издержками организации.
29. Кругооборот оборотных активов и его влияние на финансовую политику организации.
30. Цикл обращения денежных средств и его специфика в российских организациях.
31. Управление текущими финансовыми потребностями и чистым оборотным капиталом организации.
32. Этапы управления бюджетом денежных средств, их особенности.
33. Модели управления денежными средствами и их эквивалентами и возможности их использования на российских организациях.
34. Управление дебиторской задолженностью в российских организациях, характеристика основных этапов и современные формы рефинансирования.
35. Современная кредитная политика российских организаций: сущность и специфика применения.
36. Система управления запасами в организации, факторы, определяющие ее особенности.
37. Современные модели управления запасами: отечественный и зарубежный опыт.
38. Модели финансирования оборотных активов, их сравнительная характеристика и применение на российских организациях.
39. Управление краткосрочными финансовыми вложениями организации.
40. Новые формы краткосрочного финансирования деятельности организаций: отечественный и зарубежный опыт.

#### **Критерии оценивания:**

- оценка **«отлично» (84-100 баллов)** выставляется студенту, если изложенный в курсовой работе материал фактически верен, демонстрируется наличие глубоких исчерпывающих знаний в области изучаемого вопроса, грамотное, свободное и логически стройное изложение материала, широкое использование дополнительной литературы и эффективной презентации;
- оценка **«хорошо» (67-83 балла)** выставляется студенту, если в курсовой работе отмечается наличие твердых и достаточно полных знаний в рамках выбранной темы курсовой работы; четкое изложение материала с использованием презентации; допускаются отдельные логические и стилистические погрешности;
- оценка **«удовлетворительно» (50-66 баллов)** выставляется студенту, если отмечается изложение материала курсовой работы с ошибками, с использованием неэффективной презентации;
- оценка **«неудовлетворительно» (менее 50 баллов)** выставляется студенту, если курсовая работа логически не закончена, содержит грубые ошибки, отсутствует презентация к докладу, студент не понимает сущности излагаемого материала, не уверен в ответах на дополнительные вопросы.

## **ТЕСТЫ**

### **Банк тестов дисциплине**

#### **«Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика»**

##### 1. Кредитование под залог недвижимости представляет собой:

- а) ипотеку;
- б) лизинг;
- в) форфейтинг.

##### 2. К долгосрочным банковским кредитам относится:

- а) потребительский кредит;
- б) консорциумный кредит;
- в) овердрафт.

3. Право на участие в управлении деятельностью АО предоставляет:

- а) привилегированная акция;
- б) облигация;
- в) обыкновенная акция;
- г) все акции.

4. Долгосрочная финансовая политика включает в себя следующие направления реализации:

- а) политику управления структурой и стоимостью капитала предприятия;
- б) налоговую политику;
- в) финансовое прогнозирование.

5. К принципам организации финансового обеспечения на предприятии относятся:

- принцип самокупаемости;
- принцип материальной ответственности;
- принцип самофинансирования;
- принцип финансового контроля.

6. Какие из перечисленных ниже источников не являются внешними:

- кредиты банков;
- средства, вырученные от выпуска акций и облигаций;
- оплаченная часть уставного капитала.

7. Постоянные затраты в составе выручки от продаж – это затраты, величина которых не зависит от:

- натурального объема произведенной продукции;
- заработной платы управленческого персонала;
- амортизационной политики предприятия.

8. Денежное обращение - это:

- а) совокупность всех платежей в наличной и безналичной формах за период времени;
- б) движение наличных денег, выполняющих функции: средства обращения и средства платежа;
- в) движение денег в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве;
- г) движение стоимости без участия наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам и взаимозачетов кредитных учреждений и хозяйствующих субъектов.

9. Безналичное обращение - это:

- а) совокупность всех платежей в наличной и безналичной формах за период времени;
- б) движение наличных денег, выполняющих функции: средства обращения и средства платежа;
- в) движение денег в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве;
- г) движение стоимости без участия наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам и взаимозачетов кредитных учреждений и хозяйствующих субъектов.

10. Совокупность безналичных платежей и части налично-денежных, связанных с оплатой труда - это:

- а) денежный оборот;
- б) безналичный оборот;
- в) платежный оборот;
- г) совокупный оборот.

11. Основная масса наличных денежных средств поступает в кассу с расчетного счета для:

- а) покупки сырья и материалов;
- б) выдачи средств на командировочные расходы;
- в) выдачи средств на зарплату;
- г) покупки основных средств.

12. Продолжительность оборота активов (в днях) отражает следующий коэффициент:

- а) выручка от продаж / валюта баланса;
- б) выручка от продаж / оборотные активы;
- в) число дней в периоде / коэффициент оборачиваемости активов;
- г) коэффициент оборачиваемости активов / число дней в периоде.

13. Если в динамике темпы прироста оборотных активов составили 20%, а внеоборотных активов - 15%, то это свидетельствует о тенденции:

- а) ускорения оборачиваемости всех активов;
- б) замедления оборачиваемости активов;
- в) ухудшении структуры активов;
- г) роста собственных оборотных средств.

14. Как определяется период погашения (в днях) кредиторской задолженности:

- а) себестоимость проданных товаров / средние остатки кредиторской задолженности;
- б) стоимость кредиторской задолженности на конец года / выручка от продаж;
- в) 365 / коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (в оборотах).

15. Какие индикаторы могут выступать в качестве базы для интерпретации оборачиваемости:

- а) темп инфляции в целом по экономике;
- б) собственные данные за предыдущие периоды;
- в) данные организаций, аналогичных по отрасли и масштабу ведения деятельности;
- г) рост рыночной капитализации организации.

16. Ценовая стратегия предприятия относится к элементу

- а) финансовой тактики;
- б) финансового механизма;
- в) краткосрочной финансовой политики предприятия;
- г) к маркетинговой стороне работы предприятия;

17. Какие понятия не характерны для этапов обращения денежных средств?

- а) производственный цикл;
- б) оперативный цикл;
- в) инвестиционный цикл;
- г) финансовый цикл.

18. Под термином «затраты» в краткосрочной финансовой политике организации понимают:

- а) средства, израсходованные на приобретение ресурсов, способные принести доход в будущем;
- б) средства, предполагаемые в будущем к поступлению;
- в) ресурсы всех видов, необходимые для обеспечения непрерывности производственного процесса;
- г) стоимость произведенной и реализованной продукции.

19. Под термином «издержки» в краткосрочной финансовой политике организации понимают:

- а) совокупность материальных, трудовых и финансовых ресурсов, потребление которых связано с процессом производства продукции (работ, услуг);
- б) средства, израсходованные на приобретение ресурсов, способные принести доход в будущем;
- в) сумма стоимости средств и предметов труда, используемых в производственном процессе;
- г) все затраты на производство и реализацию продукции.
- а) нет правильного ответа.

20. Деятельность организации убыточна, выручка меньше переменных затрат. Для получения прибыли от продаж можно:

- а) увеличить объем продаж в натуральном выражении;
- б) повысить цены;
- в) уменьшить постоянные затраты;
- г) оптимизировать налогообложение;
- д) получение прибыли невозможно.

### **Критерии оценивания:**

Каждый правильный ответ на тестовый вопрос оценивается в 1 балл.

**Максимальное количество баллов по итогам прохождения тестирования – 20 баллов:**

### **Расчетные задания по дисциплине**

#### **«Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика»**

#### **Расчетное задание 1.**

Выручка от продаж увеличилась с 40000 до 44000 руб. Переменные затраты - 31000 руб., постоянные затраты – 3000 руб. Рассчитать изменение прибыли с помощью операционного рычага.

#### **Расчетное задание 2.**

Имеются данные о производстве продукции:

1. Условно-постоянные расходы	50000 руб.
2. Переменные расходы на единицу продукции	55 руб.

3. Цена единицы продукции	65 руб.
---------------------------	---------

Необходимо определить:

1) критический объем продаж; 2) объем продаж, обеспечивающий доход в размере 20000 руб.

**Расчетное задание 3.**

Предприятие выпускает два вида товара. Сумма постоянных затрат на оба товара - 1500 тыс. руб.

	Товар А	Товар Б
1. Выручка от продаж	5000 тыс. руб.	6000 тыс. руб.
2. Переменные затраты	4500 тыс. руб.	4800 тыс. руб.

Определить порог рентабельности и запас финансовой прочности по предприятию в целом.

**Расчетное задание 4.**

Годовой объем закупок товара – 100 млн. руб. Годовой объем продаж – 135 млн. руб. Ежегодные затраты на аренду, оплату труда - 28 млн. руб. Каков должен быть минимальный объем продаж, чтобы предприятие не имело убытков?

**Расчетное задание 5.**

Рассчитать операционный рычаг и сделать вывод, насколько изменится прибыль при увеличении объем продаж на 1%, если:

1. Цена за единицу продукции	30 руб.
2. Переменные затраты за единицу продукции	18 руб.
3. Постоянные затраты за период	40000 руб.
4. Объем продаж за период	8000 единиц
5. Валовая маржа на единицу товара (рассчитать самим)	

**Расчетное задание 6.**

В соответствии с предложениями коммерческих банков кредит сроком на три года может быть предоставлен предприятию на следующих условиях:

А) уровень годовой кредитной ставки – 18%, процент за кредит выплачивается в конце первого года, погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Б) уровень годовой кредитной ставки – 16%, процент за кредит выплачивается в конце каждого года, основной долг амортизируется равномерно в конце каждого года;

В) уровень годовой кредитной ставки – 20%, процент за кредит выплачивается в конце каждого года, погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода;

Г) уровень годовой кредитной ставки устанавливается дифференцированно: на первый год – 16%, на второй год – 19%, на третий год – 22%, процент за кредит выплачивается в конце каждого года, погашение основной суммы долга – в конце кредитного периода.

Предприятию необходимо привлечь кредит в сумме 1000 тыс. руб.

Среднерыночная ставка % за кредит по аналогичным кредитным инструментам составляет 20% в год.

Исходя из приведенных данных рассчитайте и сравните грант-элемент по каждому из вариантов.

**Расчетное задание 7.**

Имеются следующие данные из баланса компании «Орион» на конец отчетного года, при этом указаны все величины источников финансирования ее деятельности:

- внеоборотные активы - 1140 тыс.руб.,
- дебиторская задолженность – 70 тыс.руб.,
- производственные запасы - 230 тыс.руб.,
- денежные средства - 80 тыс.руб.
- уставный капитал - 1150 тыс. руб.,
- нераспределенная прибыль – 110 тыс.руб.,
- долгосрочный заемный капитал – 280 тыс.руб.
- краткосрочная кредиторская задолженность – 82 тыс. руб.

Составить баланс организации, рассчитав отсутствующие суммы разделов.

**Расчетное задание 8.**

Заполнить недостающие данные о величине денежных потоков организации, приведенные в таблице.

Вариант	Остаток денежных средств на начало периода, тыс.руб.	Суммарный приток денежных средств за период, тыс.руб.	Остаток денежных средств на конец периода, тыс.руб.	Суммарный отток денежных средств за период, тыс.руб.
1	X	840	670	430
2	1050	X	2000	400
3	750	1300	X	790

4	1200	140	1600	X
---	------	-----	------	---

### Расчетное задание 9.

Остатки готовой продукции на начало года составляли 600 ед., за год запланировано продать 4200 ед., для обеспечения непрерывности процесса реализации остатки продукции на конец года должны составить не менее 500 ед. Какой при этом объем производственной программы организации?

### Расчетное задание 10.

Проанализировать состояние дебиторской задолженности организации, дать заключение о качестве управления ею. В таблице ДЗ – дебиторская задолженность.

Классификация ДЗ по срокам возникновения задолженности (дни)	Сумма ДЗ, тыс.руб.	Удельный вес в общей сумме, %	Вероятность безнадежных долгов, %	Сумма безнадежных долгов, тыс.руб.	Реальная величина ДЗ, тыс.руб.
1	2	3	4	5	6
0-30	5200		2		
31-60	4500		5		
61-90	4000		12		
91-120	2500		25		
121-150	2100		27		
151-180	1800		70		
181-360	500		75		
Свыше 361	330		94		
Итого					

### Критерии оценки:

За верное решение расчетного задания студент получает 1 балл.

**Максимальное количество баллов при выполнении расчетных заданий – 10 баллов.**

## Деловые игры по дисциплине

### «Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика»

#### Деловая игра № 1 - Разработка долгосрочной финансовой политики организации

**1 Тема (проблема, ситуация):** в условиях рыночной экономики, появления новых альтернативных способов привлечения дополнительных финансовых ресурсов повышается актуальность разработки финансовой политики коммерческой организации. Одной из главных задач современного финансового руководства является координация действий менеджмента предприятия для достижения стратегических финансовых целей и обеспечения финансового благополучия компании.

**2 Концепция игры:** студенты должны разработать долгосрочную финансовую политику организации.

#### 3. Роли:

- Собственники
- Менеджмент
- Работники организации (прочие)
- Деловые партнеры

**4 Ожидаемый результат:** отчет о проделанной работе, включающий в себя разработанную финансовую политику для конкретной организации, логически выстроенную в соответствии с заданными этапами ее реализации. Отчет должен быть оформлен в виде презентации.

#### 4 Программа проведения и/или методические рекомендации по подготовке и проведению

Этапы разработки финансовой политики организации:

1. Построение организационной структуры, ответственной за разработку финансовой политики;
2. Определение стратегических направлений развития;
3. Определение наиболее оптимальных источников финансового обеспечения реализации запланированных целей;
4. Разработка оптимальной структуры капитала организации;
5. Разработка дивидендной политики организации.

### Критерии оценивания:

20 баллов	выставляется студенту, если его работа является результативной и заканчивается представлением отчёта
12-19 баллов	выставляется студенту, если имеются математические неточности в представленных данных
5-11 баллов	выставляется студенту, если работа выполнена не полностью
1-4 балла	выставляется студенту при представлении общей схемы выполнения деловой игры

### Деловая игра № 2 - Разработка краткосрочной финансовой политики организации

**1 Тема (проблема, ситуация):** в условиях рыночной экономики, появления новых альтернативных способов привлечения дополнительных финансовых ресурсов повышается актуальность разработки финансовой политики коммерческой организации. Одной из главных задач современного финансового руководства является координация действий менеджмента предприятия для достижения тактических финансовых целей и обеспечения финансового благополучия компании.

**2 Концепция игры:** студенты должны разработать краткосрочную финансовую политику организации.

**3. Роли:**

- Собственники
- Менеджмент
- Работники организации (прочие)
- Деловые партнеры

**4 Ожидаемый результат:** отчёт о проделанной работе, включающий в себя разработанную финансовую политику для конкретной организации, логически выстроенную в соответствии с заданными этапами ее реализации. Отчет должен быть оформлен в виде презентации.

**4 Программа проведения и/или методические рекомендации по подготовке и проведению**

Этапы разработки финансовой политики организации:

1. Построение организационной структуры, ответственной за разработку финансовой политики;
2. Определение тактических направлений развития;
3. Определение наиболее оптимальных источников финансового обеспечения реализации запланированных целей;
4. Разработка оптимальной кредитной политики организации;
5. Разработка ценовой политики предприятия;
6. Разработка затратной политики организации;
7. Разработка оптимальной политики по управлению денежными потоками организации;
8. Разработка системы документооборота в краткосрочном периоде.

**Критерии оценивания:**

20 баллов	выставляется студенту, если его работа является результативной и заканчивается представлением отчёта
12-19 баллов	выставляется студенту, если имеются математические неточности в представленных данных
5-11 баллов	выставляется студенту, если работа выполнена не полностью
1-4 балла	выставляется студенту при представлении общей схемы выполнения деловой игры

### 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 и защиты курсовой работы.

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

Защита курсовой работы проводится в период промежуточной аттестации.



## МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются основные элементы долгосрочной и краткосрочной финансовой политики предприятия; внешние и внутренние факторы, влияющие на формирование долгосрочной финансовой политики предприятия; состав и структура долгосрочных источников финансирования; методы оценки стоимости капитала и оптимизации его структуры; содержание, этапы формирования и основные методики дивидендных выплат; виды и методы долгосрочного финансового планирования и прогнозирования на предприятии; сущность и значение краткосрочной финансовой политики предприятия; особенности управления элементами оборотных активов; специфика применяемых моделей финансирования оборотных активов; современные формы краткосрочного финансирования деятельности предприятия; даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовки к практическим занятиям, а также рекомендации по выполнению курсовой работы по дисциплине.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки расчета и анализа финансовых показателей, владения методами управления финансовой деятельностью предприятия, техниками финансового планирования и прогнозирования. 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 доклад 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 посредством собеседования или 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. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

### **1. Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению доклада**

Цель выполнения доклада - самостоятельное глубокое изучение и анализ конкретных вопросов, получение навыков библиографического поиска, аналитической работы с литературой, письменного оформления текста. Доклад направлен на развитие навыков работы с различными информационными источниками, их систематизации и обобщении. Доклад выполняется самостоятельно, по одной из предложенных тем докладов по выбору обучающегося. Обучающийся должен обосновать целесообразность, научную и практическую значимость выбранной для доклада темы.

При выполнении доклада необходимо использовать рекомендуемую литературу: учебные и практические пособия, учебники, монографические исследования, статьи в периодических изданиях, электронные ресурсы, в том числе рекомендованные в Рабочей программе дисциплины.

Структура доклада должна быть представлена следующей последовательностью:

1. Титульный лист.
2. План доклада.
3. Текст доклада.
4. Список использованных источников.
5. Приложения.

Рекомендуемый объем доклада - 15-20 страниц машинописного текста. Его устное представление должно быть в пределах 7-10 минут. Сопровождение доклада содержательной презентацией дает основание для повышения полученных обучающимся баллов.

## **2. Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению курсовой работы**

Регламент написания и защиты курсовой работы содержится в методических указаниях:

Барашьян, В.Ю. Порядок выполнения, оформления и защиты курсовых работ для бакалавров. Направление 38.03.02 «Менеджмент», направленность 38.03.02.11 «Финансовый менеджмент»: методические указания [Электронный ресурс] / В.Ю. Барашьян. – Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс Ростовского государственного экономического университета (РИНХ), 2022. – Электрон. сетевое изд. – 38 с. – Режим доступа: <http://library.rsue.ru>.