

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ИНКЛЮЗИВНОГО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО -ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики

Кафедра финансов, бухгалтерского учета и налогообложения



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по ООД
Ковалева М.А.
_____ 09 _____ 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИН

КРАТКОСРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА

Направление подготовки
38.04.02 «Менеджмент»

Магистерская программа
Финансовый менеджмент

Квалификация (степень)

магистр

Форма обучения

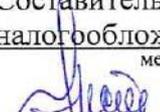
Заочная

Курс 2

Москва
2019

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (квалификация (степень) «магистр»), утвержденного Приказом Минобрнауки России от 30.03.2015 N 322 (ред. от 13.07.2017) "Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры)". Зарегистрировано в Минюсте России 15.04.2015, регистрационный №36854.

Составитель рабочей программы: МГГЭУ, каф. финансов, бухгалтерского учета и налогообложения, заведующий кафедрой
место работы, занимаемая должность

 Нестеренко Ю.Н. «24» 08 2019 г.
подпись Ф.И.О. Дата

Рецензент: к.э.н. доцент кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения
МГГЭУ

 Чугумбаев Р.Р. «27» 08 2019 г.
подпись Ф.И.О. Дата

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения (протокол № «2» от 29.08.2019 г.)

Заведующий кафедрой  Нестеренко Ю.Н. «29» 08 2019 г.

СОГЛАСОВАНО
Начальник
Учебного отдела

«30» 08 2019 г.  И.Г. Дмитриева
(дата) (подпись) (Ф.И.О.)

ПЕРЕУТВЕРЖДЕНО
НА ЗАСЕДАНИИ КАФЕДРЫ
ПРОТОКОЛ № 15 ОТ 09.08.20

СОГЛАСОВАНО
Декан
факультета

«30» 08 2019 г.  Л.В. Дегтева
(дата) (подпись) (Ф.И.О.)

СОГЛАСОВАНО
Заведующий
библиотекой

«30» 08 2019 г.  В.А. Ахтырская
(дата) (подпись) (Ф.И.О.)

РАССМОТРЕНО И
ОДОБРЕНО
УЧЕБНО - МЕТОДИЧЕСКИМ
СОВЕТОМ МГГЭУ
Пр. № 08 «30» 08 2019 г.

1. Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе, требования к уровню освоения содержания дисциплины

1.1. Цели и задачи изучения дисциплины

Цель курса – сформировать у обучающихся систему глубоких знаний теории и практики принятия финансовых решений в краткосрочном периоде.

Задачи курса:

- 1) уяснить содержание, основные направления краткосрочной финансовой политики;
- 2) изучить теорию и овладеть аналитическим аппаратом краткосрочного финансового менеджмента;
- 3) освоить теорию и специфику приемов текущего и оперативного управления финансами предприятия в условиях рыночной экономики;
- 4) уметь определять текущую потребность фирмы в денежных средствах;
- 5) освоить практические навыки разработки кредитной политики организации;
- 6) получить практические навыки краткосрочного планирования;
- 7) овладеть методами оценки источников краткосрочного финансирования.

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

В процессе изучения дисциплины студенты должны обрести фундаментальные знания в сфере эффективного управления краткосрочным финансированием, овладеть основными приемами и методами финансового менеджмента, относящимися к краткосрочному периоду.

В результате изучения данной дисциплины магистр должен **знать**:

- содержание, функции и принципы краткосрочного планирования;
- современное законодательство, нормативные документы и методические разработки, правовой режим краткосрочной финансовой политики предприятия;
- теорию и практику принятия управленческих решений в сфере разработки эффективных направлений краткосрочной финансовой политики организации;
- отечественные и зарубежные источники по теоретическим и практическим вопросам краткосрочным финансовой политики.

По результатам изучения дисциплины «Краткосрочная финансовая политика» специалист должен **уметь**:

- использовать методику планирования;
- использовать современные методы определения потребности в денежных средствах;
- использовать современные принципы краткосрочной политики и методы кредитного анализа;
- использовать методики определения оптимальной партии заказа, управления запасами.

Изучение дисциплины позволит студентам **обрести навыки**:

- разработки краткосрочного плана с использованием бюджетного подхода;
- выбора стратегии текущего финансирования фирмы (гибкой, жесткой);
- составления кредитного плана на основе анализа ликвидности и платежеспособности контрагента;
- оценки эффективности выработанной стратегии управления запасами.

владеть компетенциями:

Код компетенции	Наименование результата обучения
ОК-2	готовность действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения
ПК-3	способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

1.3. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Краткосрочная финансовая политика» базируется на компетенциях, полученных на дисциплинах «Корпоративные финансы», «Международные стандарты финансовой отчетности», «Финансовое планирование и прогнозирование», «Управление финансовыми активами», «Финансовый менеджмент», «Современные концепции финансового менеджмента».

№ раздела	Наименование раздела, тема	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	Организационная структура финансового управления фирмы.	<p>Сущность, цели и задачи краткосрочной финансовой политики. Теоретические основы организации финансового управления фирмы: агентская теория; теория заинтересованных лиц; теория максимизации богатства акционеров. Принципы корпоративного управления (WEP/PCIII). Уровни корпоративного управления. Объект краткосрочной финансовой политики. Предмет краткосрочной финансовой политики. Цель краткосрочной финансовой политики. Основные задачи краткосрочной финансовой политики.</p> <p>Понятия и терминология краткосрочной финансовой политики. Обзор ключевых категорий и положений краткосрочной финансовой политики. Базовые концепции краткосрочной финансовой политики. Сравнительная характеристика краткосрочной финансовой политики: преимущество и недостатки. Информационное обеспечение процесса краткосрочного управления финансами.</p>	Опрос
2	Оборотный капитал как основной объект краткосрочного финансового управления.	<p>Краткая характеристика оборотных активов. Понятие «оборотный капитал» в различных зарубежных и отечественных источниках. Перераспределение совокупного оборотного капитала через коммерческий (хозяйственный) кредит и через финансовую систему. Характеристика оборотных активов по положению по бухгалтерскому учёту: «Бухгалтерская отчётность организации» (ПБУ 4/08). Системная часть оборотных активов. Изменяемая часть оборотных активов. Кругооборот оборотных активов.</p>	Тестирование Решение ситуационных задач
3	Анализ и управление производственными запасами.	<p>Методы оценки запасов: индивидуальной оценки; по себестоимости первых по времени закупок; по себестоимости последних по времени закупок; средней себестоимости. Политика управления запасами. Затраты по</p>	Тестирование Решение ситуационных задач

		хранению производственных запасов. Затраты по размещению и выполнению заказов. Модель оптимальной партии заказа производственных запасов. Модель оптимального размера запасов готовой продукции. Оборачиваемость производственных запасов. Информационное обеспечение анализа производственных запасов.	
4	Анализ и управление дебиторской задолженности.	<p>Методы контроля и анализа дебиторской задолженности. Оборачиваемость дебиторской задолженности. Ранжирование и анализ дебиторской задолженности по срокам её возникновения. Анализ платёжной дисциплины дебиторов. Ведомость непогашенных остатков дебиторской задолженности. Информационное обеспечение анализа дебиторской задолженности.</p> <p>Управление дебиторской задолженностью. Планирование дебиторской задолженности. Условия предоставления скидок дебиторам. Прогнозный отчет о прибылях и убытках. Анализ последствий изменения кредитной политики. Формальные и неформальные процедуры работы с дебиторами. Работа с просроченной задолженностью: направление официальных писем; персональные визиты; продажа задолженности специальным организациям.</p>	Контрольная работа
5	Анализ денежных средств и их эквивалентов.	<p>Анализ денежного потока. Продолжительность операционного цикла. Продолжительность финансового цикла. Время обращения производственных запасов. Время обращения дебиторской задолженности. Время обращения кредиторской задолженности. Ценные бумаги как денежные эквиваленты и объекты временного вложения капитала. Информационное обеспечение анализа денежных средств и их эквивалентов.</p> <p>Управление денежными средствами и их эквивалентами. Прогнозирование денежного потока: прямым методом; косвенным методом. Прогнозирование денежных поступлений по периодам. Прогнозирование денежного оттока по периодам. Расчёт сальдо денежного потока по периодам. Определение совокупной потребности в краткосрочном финансировании по периодам (излишек / недостаток). Оптимизация величины денежных средств с использованием моделей Баумоля, Миллера-Орра и Стоуна. Методы управления денежными средствами и их эквивалентами.</p>	Тестирование Решение ситуационных задач
6	Альтернативные модели финансирования оборотных средств	<p>Альтернативные варианты финансирования оборотных активов. Идеальная модель финансирования оборотных активов: преимущество и недостатки. Агрессивная модель финансирования оборотных активов: преимущество и недостатки. Объективные причины, определяющие выбор соответствующей модели. Влияние идеальной и агрессивной модели финансирования оборотных активов на финансовый результат деятельности фирмы.</p> <p>Консервативная модель финансирования оборотных активов: преимущество и недостатки. Компромиссная</p>	Доклад с презентацией

		модель финансирования оборотных активов: преимущество и недостатки. Объективные причины, определяющие выбор соответствующей модели. Влияние консервативной и компромиссной модели финансирования оборотных активов на финансовый результат деятельности фирмы.	
7	Источники краткосрочного финансирования	<p>Источники средств фирмы. Наиболее распространённые источники краткосрочного финансирования. Характеристика коммерческого кредита. Оформление коммерческого кредита: векселем, авансом покупателя, договором поставки. Простой банковский вексель. Простой вексель предприятия. Переводной вексель предприятия. Переводной вексель банка. Форфейтинг. Факторинг.</p> <p>Анализ кредитоспособности потенциального заёмщика: на основе финансовых коэффициентов; на основе денежного потока; на основе показателей делового риска. Кредитные линии: ролл-оверного типа; револьверного типа. Срочный кредит. Овердрафт. Контокоррентный кредит. Онкольный кредит.</p>	Тестирование Решение ситуационных задач
8	Прогнозирование основных финансовых показателей:	<p>Методы экспертных оценок; методы обработки пространственных, временных и пространственно-временных совокупностей; методы ситуационного анализа. Основные принципы построения прогнозов. Комплекс аналитических зависимостей для прогнозирования. Косвенные измерители (индикаторы) предстоящих изменений в экономике страны. Источники создания информационной базы данных. Методы экспертных оценок. Методы обработки пространственных, временных и пространственно-временных совокупностей. Методы ситуационного анализа. Факторный анализ фирмы «Du Pont». Метод сценариев. Метод пропорциональных зависимостей.</p>	Доклад с презентацией
9	Краткосрочное финансовое планирование	<p>Этапы процесса краткосрочного финансового планирования. Различие между понятиями «план» и «бюджет». Назначение операционных бюджетов. Бюджет продаж. График поступлений денежных средств от продаж. Бюджет производства. Бюджет прямых затрат на материалы. Бюджет прямых затрат на оплату труда. Бюджет общепроизводственных (накладных) расходов. Бюджет производственных запасов. Бюджет себестоимости реализованной продукции. Бюджет коммерческих расходов.</p> <p>Бюджетный подход: финансовые бюджеты. Отличие финансовых бюджетов от операционных. Назначение финансовых бюджетов. Прогнозный отчёт о прибылях и убытках. Инвестиционный бюджет. Бюджет движения денежных средств. Прогнозный баланс. Построение генерального бюджета фирмы. Основные задачи, решаемые с помощью прогнозной финансовой отчётности в рамках бюджетирования текущей деятельности фирмы.</p>	Доклад с презентацией
10	Использование финансовой информации в целях	<p>Классификация финансовых затруднений. Экономическая несостоятельность. Техническая неплатежеспособность. Деловая несостоятельность. Неплатежеспособность перед банкротством. Легальное</p>	Доклад с презентацией и ей

	предупреждения финансовых затруднений.	банкротство. Основные направления анализа финансовых затруднений. Управленческий баланс. Источники информации для составления управленческого баланса. Отчёт о прибылях и убытках. Источники информации для составления отчёта о прибылях и убытках. Отчёт о движении денежных средств. Источники информации для составления отчёта о движении денежных средств.	
11	Принятие краткосрочных финансовых решений на основе имитационного моделирования	Использование триады «Модель – алгоритм – программа» для компьютерного моделирования. Использование электронной таблицы <i>EXCEL</i> для <i>MS WINDOWS</i> для имитации финансовых ситуаций. Решение проблемы дефицита денежных средств. Составление бюджета движения денежных средств на компьютерном полигоне. Стохастическая имитация методом Монте-Карло. Автоматическая генерация множества данных генератором случайных чисел. Моделирование сальдо денежного потока.	Доклад с презентацией

2. Содержание дисциплины

2.1. Объем дисциплины и виды учебной работы

Форма обучения заочная: 2 курс, вид отчетности – зачет с оценкой

Вид работы	Заочная форма Трудоемкость, 108 час
Общая трудоемкость	108
Аудиторная работа:	22
<i>Лекции (Л)</i>	8
<i>Практические занятия (ПЗ)</i>	14
<i>Зачет(З)</i>	4
Самостоятельная работа:	82
Реферат, доклад в виде презентации	8
Самостоятельное изучение разделов (темы 10-11)	8
Контрольная работа (К)	4
Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам, рубежному контролю и т.д.)	40
Вид итогового контроля	<i>Зачет с оценкой</i>

4. Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам

4.1. Разделы дисциплины, изучаемые в четвертом семестре при заочной форме обучения.

№ раз-дела	Наименование раздела дисциплины	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеауд. работа (СР)
			Л	ПЗ	ЛЗ	
1	Организационная структура финансового управления фирмы.	12	2			10
2	Оборотный капитал как основной объект краткосрочного финансового управления.	11	2			9
3	Анализ и управление производственными запасами.	13	2	2		9
4	Анализ и управление дебиторской задолженности.	13	2	2		9
5	Анализ денежных средств и их эквивалентов.	11		2		9
6	Альтернативные модели финансирования оборотных средств	11		2		9
7	Источники краткосрочного финансирования	11		2		9
8	Прогнозирование основных финансовых показателей	11	-	2		9
9	Краткосрочное финансовое планирование	11	-	2		9
10	<i>Зачет с оценкой</i>	4				-
		108	8	14	-	82

5. Тематический план учебной дисциплины

Заочная форма обучения

Наименование разделов	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, самостоятельная работа студентов, курсовая работа (проект)	Объем часов/ зач. единиц	Образовательные технологии	Компетенции и/ уровень освоения*	Формы текущего контроля
1	2	3	4	5	6
Лекции		8	Лекции, групповые дискуссии	ОК-2/1 ПК-3/1	Опрос, проверка знаний студентов при обсуждении проблемных вопросов
1	Организационная структура финансового управления фирмы.				
2	Оборотный капитал как основной объект краткосрочного финансового управления.				
3	Анализ и управление производственными запасами.				
4	Анализ и управление дебиторской задолженности.				
5	Анализ денежных средств и их эквивалентов.				
6	Альтернативные модели финансирования оборотных				
7	Источники краткосрочного финансирования				
Практические занятия		14	Компьютерная симуляция, командный метод обучения Разбор конкретных ситуаций	ОК-2/2 ПК-3/2	Тестирование, контрольная работа, проверка выполнения практических заданий
1	Обзор ключевых категорий и положений краткосрочной финансовой политики				
2	Характеристика оборотных активов по Положению по бухгалтерскому учёту				
3	Модель оптимального размера запасов готовой продукции. Информационное обеспечение анализа производственных запасов.				
4	Резервирование и работа с просроченной задолженностью				
5	Прогнозирование денежных поступлений и оттоков по периодам.				
6	Влияние консервативной и компромиссной модели финансирования оборотных активов на финансовый результат деятельности фирмы.				
7	Анализ кредитоспособности потенциального заёмщика: на основе финансовых коэффициентов				
8	Зачет				
Самостоятельная работа студента		82	Работа электронной базой данных, информационно-	ОК-2/3 ПК-3/3	Выполнение презентации и сдача доклада, контрольная
1	Основные направления анализа финансовых затруднений. Управленческий баланс. Источники информации для составления управленческого баланса.				

2	Отчёт о финансовых результатах. Источники информации для составления отчёта о прибылях и убытках.		правовой системой.		работа
3	Отчёт о движении денежных средств. Источники информации для составления отчёта о движении денежных средств.				
4	Основные направления анализа финансовых затруднений				
5	Оценка финансового риска				
6	Составление бюджета движения денежных средств на компьютерном полигоне.				
7	Стохастическая имитация методом Монте-Карло.				
8	Автоматическая генерация множества данных генератором случайных чисел.				
9	Моделирование сальдо денежного потока.				
10	Контролируемые формы самостоятельных работ	12			
	Всего	108/3 з.е.			

6. Образовательные технологии

Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях
Заочная форма обучения

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
3	Л	Проблемное обучение	4
	ПР	компьютерная симуляция, командный метод обучения, разбор конкретных ситуаций	4
Итого:			8

7. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

7.1. Организация текущего контроля обучения

Текущий контроль: оценивается работа студентов на практических занятиях (доклады, выполнение практических заданий, подготовленность к профессиональной деятельности, степень участия в работе команды или малой группы), выполнение творческих заданий. Одной из основных форм текущего контроля является тестирование, проводимое по мере усвоения учебного материала. Периодически проводится опрос студентов по пройденным темам.

Тесты для текущего контроля

1. Коэффициент рентабельности собственного капитала - это:
 - а) отношение чистой прибыли к общему капиталу;
 - б) отношение чистой прибыли к заёмному капиталу;
 - в) отношение чистой прибыли к собственному капиталу;
 - г) отношение чистой прибыли к себестоимости реализованной продукции.
2. Плательщиком по переводному векселю является:
 - а) трассант;
 - б) ремитент;
 - в) трассат;
 - г) индоссант.
3. Период обращения денежных средств может быть уменьшен за счёт:
 - а) увеличения периода обращения товарных запасов;
 - б) увеличения периода обращения дебиторской задолженности;
 - в) увеличения периода обращения кредиторской задолженности;
 - г) увеличения периода производственного цикла.
4. Идеальная модель финансирования оборотных активов означает, что:
 - а) оборотные активы по величине совпадают с краткосрочными пассивами;
 - б) долгосрочный капитал служит источником для покрытия внеоборотных активов и системной части оборотных активов;
 - в) долгосрочный капитал служит источником для покрытия внеоборотных активов, системной и варьирующей частей оборотных активов;
 - г) внеоборотные активы, системная часть оборотных активов и половина варьирующей части оборотных активов финансируются долгосрочными источниками.

5. Краткосрочные пассивы - это:

- а) сырьё и материалы, незавершённое производство, готовую продукцию и прочие запасы;
- б) деньги в кассе, на расчётных, депозитных и ссудных счетах, ценные бумаги;
- в) неоплаченные счета за реализованную продукцию и векселя к получению;
- г) обязательства предприятия перед поставщиками, коммерческими банками, работниками и бюджетными фондами.

6. Продолжительность финансового цикла (цикла обращения денежной наличности) в днях определяется как:

- а) продолжительность операционного цикла минус период обращения кредиторской задолженности;
- б) продолжительность операционного цикла плюс период обращения кредиторской задолженности;
- в) продолжительность производственного процесса плюс период обращения дебиторской задолженности плюс период обращения кредиторской задолженности;
- г) период обращения дебиторской задолженности плюс период обращения кредиторской задолженности.

7. Консервативная краткосрочная финансовая политика заключается в:

- а) согласовании сроков активов и обязательств;
- б) финансирование в основном за счёт краткосрочных кредитов и собственных источников;
- в) использовании долгосрочных кредитов и собственных источников;
- г) финансирование только за счёт собственных источников.

8. Коэффициент рентабельности активов - это:

- а) отношение прибыли до вычета процентов и налогов к сумме активов;
- б) отношение чистой прибыли к выручке от реализации;
- в) это отношение чистой прибыли к сумме активов;
- г) это отношение суммы чистой прибыли и процентов к уплате к общему капиталу.

9. Чистые оборотные активы предприятия - это:

- а) разность между текущими активами и текущими обязательствами;
- б) разность между внеоборотными активами и долгосрочными обязательствами;
- в) сумма денежных средств и дебиторской задолженности;
- г) денежные средства.

10. Основным признаком ликвидности является:

- а) наличие денежных средств;
- б) превышение в стоимостном выражении оборотных активов над краткосрочными пассивами;
- в) наличие эквивалентов денежных средств;
- г) наличие оборотных средств.

11. Краткосрочная финансовая политика представляет собой:

- а) деятельность предприятия по целенаправленному привлечению и использованию финансовых ресурсов для обеспечения текущей деятельности;
- б) совокупность сфер финансовых отношений на предприятии, связанных с краткосрочными вложениями;
- в) финансовый механизм, являющийся составной частью системы управления производством;

г) это система взаимоотношений, возникающих на предприятии по поводу привлечению финансовых ресурсов для обеспечения производственного цикла.

12. Совокупность денежных средств, вложенных в оборотные фонды - это:

- а) оборотный капитал;
- б) инвестиции;
- в) основные фонды;
- г) капитальные вложения.

13. Норма оборотных средств предприятия - это:

- а) стоимость сырья и материалов, используемых в производственном цикле;
- б) относительная величина, соответствующая минимальному объёму товарно-материальных ценностей;
- в) однодневный расход оборотных средств;
- г) еженедельный расход оборотных средств.

14. Коэффициент рентабельности реализованной продукции - это:

- а) отношение прибыли до вычета процентов и налогов к сумме активов;
- б) отношение чистой прибыли к выручке от реализации;
- в) это отношение чистой прибыли к собственному капиталу;
- г) это отношение суммы чистой прибыли и процентов к уплате к общему капиталу.

15. Модель Баумоля предполагает, что:

- а) поступление и расходование средств от периода к периоду являются независимыми случайными событиями;
- б) предприятие начинает работать, имея максимальный и целесообразный для него уровень денежных средств, и затем постоянно расходует их в течение некоторого периода времени;
- в) действия финансиста в текущий момент времени определяются его прогнозом на ближайшее будущее и, делая прогноз, он оценивает особенности производства в отдельные периоды времени;
- г) методика прогнозирования целевого остатка денежных средств делается с учётом вероятностной природы показателя реализации продукции.

16. Период обращения товарных запасов - это:

- а) средний промежуток времени между покупкой материалов, начислением заработной платы и соответствующими платежами;
- б) среднее количество дней, необходимое для превращения дебиторской задолженности в денежные средства;
- в) средняя продолжительность времени для превращения сырья в готовую продукцию и её реализацию;
- г) среднее количество дней для кругооборота денежных средств предприятия.

17. Дебиторская задолженность - это:

- а) сырьё и материалы, незавершённое производство, готовую продукцию и прочие запасы;
- б) деньги в кассе, на расчётных, депозитных и ссудных счетах, ценные бумаги;
- в) неоплаченные счета за реализованную продукцию и векселя к получению;
- г) обязательства предприятия перед поставщиками, коммерческими банками, работниками и бюджетными фондами.

18. Консервативная модель финансирования оборотных активов:

- а) оборотные активы по величине совпадают с краткосрочными пассивами;

б) долгосрочный капитал служит источником для покрытия внеоборотных активов и системной части оборотных активов;

в) долгосрочный капитал служит источником для покрытия внеоборотных активов, системной и варьирующей частей оборотных активов;

г) внеоборотные активы, системная часть оборотных активов и половина варьирующей части оборотных активов финансируются долгосрочными источниками.

19. Какие из перечисленных бюджетов относятся к финансовым:

а) бюджет продаж;

б) бюджет движения денежных средств;

в) бюджет себестоимости продукции;

г) бюджет производства.

20. Кредит на условиях добавленного процента - это когда:

а) заёмщик получает номинальную сумму кредита и возвращает её с процентами по истечении объявленного срока;

б) коммерческий банк вычитает проценты заранее;

в) выплата процентов и возврат основной суммы долга осуществляется заёмщиком равными частями в течении периода пользования кредитом;

г) коммерческий банк предоставляет кредит некоторым лимитом, в пределах которого заёмщик может расходовать средства.

21. Зависимость, выраженная уравнением регрессии, между факторным и результативным признаками считается достаточно тесной, если средняя ошибка аппроксимации:

а) не больше 5 %;

б) не больше 10 %;

в) не больше 15 %;

г) не больше 20 %.

22. Коэффициент рентабельности инвестированного капитала - это:

а) отношение прибыли до вычета процентов и налогов к сумме активов;

б) отношение чистой прибыли к выручке от реализации;

в) это отношение чистой прибыли к сумме активов;

г) это отношение суммы чистой прибыли и процентов к уплате к общему капиталу.

23. Метод обработки временных совокупностей используется:

а) когда финансовый аналитик имеет в своём распоряжении данные о динамике показателя в прошлом;

б) когда статистические данные отсутствуют и есть основание предполагать, что его значение определяется влиянием некоторых факторов;

в) когда ряды динамики недостаточны по своей длине для построения статистически значимых прогнозов;

г) когда финансовый аналитик имеет намерение учесть в прогнозе влияние факторов, различающихся по экономической природе.

24. Производственные запасы - это:

а) сырьё и материалы, незавершённое производство, готовую продукцию и прочие запасы;

б) деньги в кассе, на расчётных, депозитных и ссудных счетах, ценные бумаги;

в) неоплаченные счета за реализованную продукцию и векселя к получению;

г) обязательства предприятия перед поставщиками, коммерческими банками, работниками и бюджетными фондами.

25. Риск, обусловленный изменениями в оборотных активах, вызывается:

- а) высоким уровнем дебиторской задолженности;
- б) высоким уровнем кредиторской задолженности;
- в) неоптимальным сочетанием между долгосрочными и краткосрочными источниками заёмных средств;
- г) высокой долей заёмного капитала.

7.3. Вопросы для зачета с оценкой

1. Финансовое состояние предприятия и показатели его оценки.
2. Факторы обеспечения финансовой устойчивости предприятия.
3. Платежеспособность и ликвидность предприятия.
4. Кредитоспособность как фактор устойчивого финансового положения предприятия.
5. Управление дебиторской задолженностью предприятия.
6. Управление затратами на предприятии.
7. Источники финансирования текущей деятельности предприятия.
8. Организация оборотных средств предприятия.
9. Управление ценами на предприятии.
10. Оборотные средства и оборотный капитал предприятия.
11. Оптимизация структуры источников оборотных средств предприятия.
12. Ценовая политика предприятия и методы регулирования цен.
13. Цена в системе финансового планирования и финансового контроля на предприятии.
14. Текущие финансовые потребности и оперативное управление их финансированием.
15. Сущность краткосрочной финансовой политики предприятия.
16. Управление материальными затратами на производство и реализацию продукции.
17. Оптимизация текущей финансовой деятельности.
18. Условия реализации краткосрочных финансовых решений.
19. Оптимальная себестоимость и основные направления экономики.
20. Управление остатком денежных средств.
21. Денежный оборот предприятия и комплексное управление денежными потоками.
22. Кредитная политика и управление поставками.
23. Баланс и текущие финансовые потребности в управлении финансами предприятия.
24. Кассовый план в управлении финансами предприятия.
25. Система цен, определение: цены и управления ценами на предприятии.
26. Система оперативного финансового контроля на предприятии.
27. Оценка предпринимательского риска на основе анализа операционного финансового левериджа.

7.4. Критерии оценки зачета с оценкой

Оценка «отлично» ставится в случае, когда теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, студент легко ориентируется в пройденном материале, демонстрирует способность к аналитической деятельности и самостоятельность мышления.

Оценка «хорошо» ставится в случае, когда теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, студент хорошо воспроизводит изученный материал, но затрудняется провести сравнительный анализ, дать самостоятельную оценку тому или иному явлению.

Оценка «удовлетворительно» ставится в случае, когда теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные задания не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному.

Оценка «неудовлетворительно» ставится в случае, когда теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий.

8. Сведения о материально-техническом обеспечении дисциплины

№п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	Перечень оборудования и технических средств обучения
1	Аудитория №402	11 компьютеров Системный блок 1: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-4570 CPU @ 3.20GHz 8192 ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор Benq G922HDA- 22 дюйма Системный блок 2: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-4170 CPU @ 3.70GHz 4096 МБ ОЗУ; HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL 178FP Системный блок 3: Процессор Intel(R) Core(TM) i3-6100 CPU @ 3.70GHz 4096 МБ ОЗУ; SSD Объем: 120 ГБ Монитор Samsung 940NW Акустическая система 2.0 Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W
2	Аудитория №403	Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E2180 2048 ОЗУ; 320 HDD Монитор АОС 2400W Проектор Epson EH-TW5300 с акустической системой
3	Аудитория №405	Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E2180 2048 ОЗУ; 320 HDD Монитор АОС 2400W Проектор Epson EH-TW5300 с акустической системой

4	Аудитория №302	<p>11 компьютеров</p> <p>Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i3-2100 CPU @ 3.10GHz 4096 МБ ОЗУ; HDD Объем: 320 ГБ Монитор Acer P206HL - 20 дюймов Акустическая система Sven Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W</p>
5	Аудитория №303	<p>Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E5200 2048 ОЗУ; 320 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Проектор Nec M260W</p>
6	Аудитория №305	<p>Системный блок: Процессор Intel® Core™2 Duo E8500 2048 ОЗУ; 250 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Проектор Nec M260W</p>
7	Аудитория №306	<p>12 компьютеров</p> <p>Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-2400 CPU @ 3.10GHz 8192 ОЗУ; HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL EX231W - 24 дюйма Интерактивная доска Elite Panaboard UB-T880W с акустической системой Проектор Epson EB-440W</p>
8	Аудитория №308	<p>Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-2400 CPU @ 3.10GHz; 8192 ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL EX231W - 24 дюйма Интерактивная доска Elite Panaboard UB-T880W с акустической системой Проектор Epson EB-440W</p>
9	Аудитория №2-120	<p>Системный блок: Процессор Intel® Core™2 Duo E8500 2048 ОЗУ\$ 250 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Проектор Nec M260W</p>
10	Аудитория №109	<p>11 компьютеров</p> <p>Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-6400 CPU @ 2.70GHz 4096 МБ ОЗУ</p>

		SSD Объем: 120 ГБ Монитор Philips PHL 243V5 - 24 дюйма Акустическая система Sven Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W
11	Аудитории № 309, 310, 311, 410, 411	Проектор переносной Epson EB-5350 (1080p)– 1 шт. Экран переносной Digis 180x180 – 1 шт. Ноутбук HP ProBook 640 G3 (Intel Core i5 7200U, 4gb RAM, 250 SSD) – 1 шт.

9. Особенности обучения лиц с инвалидностью и ОВЗ

При организации обучения студентов с инвалидностью и ОВЗ обеспечиваются следующие необходимые условия:

- учебные занятия организуются исходя из психофизического развития и состояния здоровья лиц с ОВЗ совместно с другими обучающимися в общих группах, а также индивидуально, в соответствии с графиком индивидуальных занятий;

- при организации учебных занятий в общих группах используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений, создания комфортного психологического климата в группе;

- в процессе образовательной деятельности применяются материально-техническое оснащение, специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с различными нарушениями, электронные образовательные ресурсы в адаптированных формах.

- подбор и разработка учебных материалов преподавателями производится с учетом психофизического развития и состояния здоровья лиц с ОВЗ;

- использование элементов дистанционного обучения при работе со студентами, имеющими затруднения с моторикой;

- обеспечение студентов текстами конспектов (при затруднении с конспектированием);

- использование при проверке усвоения материала методик, не требующих выполнения рукописных работ или изложения вслух (при затруднениях с письмом и речью) – например, тестовых бланков.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине обеспечивается выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся:

1. Инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме, на электронном носителе, в печатной форме увеличенным шрифтом и т.п.);

2. Доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа);

3. Доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, устно, др.).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим

индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

10. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

10.1. Основная литература

1. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы : учебник / Н.Н. Симоненко, В.Н. Симоненко. — М. : Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 512 с. — (Вне серии). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/614952>
2. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В.Т. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 471 с. - ISBN 978-5-238-01690-0 - Текст : электронный. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/1028503>

10.2. Дополнительная литература

1. Когденко, В.Г. Корпоративная финансовая политика: монография / В.Г. Когденко. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 615 с. -(Серия «Magister»). - ISBN 978-5-238-02515-5. - Текст : электронный. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/1028680>
2. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учеб. пособие / Н.А. Казакова. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 208 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/780645>

10.3. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины для организации самостоятельной работы студентов

Бесплатные электронные книги по бизнесу	http://www.alti.ru/bizbook.htm
Библиотека Конгресса США (The Library of Congress)	http://www.loc.gov/index.html
Библиотека бизнесмена	http://e-book.city.tomsk.net
Библиотека СПбГУЭФ	http://www.finec.ru/rus/parts/sbio-site/index.html
Библиотека электронных книг	http://e-booki.narod.ru/knigi.htm
Государственная публичная научно-техническая библиотека России	http://www.gpntb.ru
Научная электронная библиотека	http://elibrary.ru
Российская государственная библиотека	http://www.rsl.ru
Российская национальная библиотека	http://www.nlr.ru
Электронные книги	http://books.mlmbiz.ru
Публичная Интернет-библиотека (кроме публикаций за текущий год, которые предоставлены в цитированном варианте).	http://www.public.ru
Библиотека экономики (различные экономические тексты: книги, рабочие материалы (working papers), статьи из сборников и журналов, публикации, рефераты, дипломы, диссертации).	http://www.finansy.ru/publ.htm

