МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

|  |  |
| --- | --- |
|  | УТВЕРЖДАЮ  Проректор по образовательной деятельности  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ В.Г. Шубаева  «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_\_г. |

***Организация и планирование финансовой деятельности предприятия***

**Рабочая программа дисциплины**

|  |  |
| --- | --- |
| Направление подготовки/ *Специальность* | *38.03.01 Экономика* |
| Направленность (профиль) программы/  *Специализация* | *Экономика предприятия с углубленным изучением китайского языка* |
| Уровень высшего образования | *Бакалавриат* |
| Форма обучения | *очная* |
| Год набора | *2025* |

Составитель*(и)*:

|  |
| --- |
| д.э.н, Морозова Вера Данииловна |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Часов по учебному плану | 144 | **Виды контроля в семестрах:**   |  | | --- | | Экзамен: семестр 7 | |
| в том числе: |  |
| контактная работа | 64 |
| самостоятельная работа | 44 |
| практическая подготовка | 0 |
| часов на контроль | 36 |

**Распределение часов дисциплины:**

|  |  |
| --- | --- |
| Семестр: | 7 |
| Вид занятий | Часы |
| Лекционные занятия | 22 |
| Практические занятия | 42 |
| Лабораторные работы |  |
| **Итого аудиторных часов** | **64** |
| Самостоятельная работа | 44 |
| Часы на контроль | 36 |
| **Итого академических часов** | **144** |
| **Общая трудоемкость в зачетных единицах** | **4** |

Санкт-Петербург

2025

**СОДЕРЖАНИЕ**

[**1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ** 3](#_Toc83656871)

[**2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ** 3](#_Toc83656872)

[**3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ** 3](#_Toc83656873)

[**4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ\*** 4](#_Toc83656874)

[**5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ** 7](#_Toc83656875)

[**5.1 Рекомендуемая литература** 7](#_Toc83656876)

[**5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства** 7](#_Toc83656877)

[**5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)** 8](#_Toc83656878)

[**6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ** 8](#_Toc83656879)

[**7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ** 10](#_Toc83656880)

[**8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ** 11](#_Toc83656881)

[**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ** 12](#_Toc83656882)

[**1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации** 12](#_Toc83656883)

[**1.2 Темы письменных работ** 14](#_Toc83656884)

[**1.3 Контрольные точки** 14](#_Toc83656885)

[**1.4 Другие объекты оценивания** 14](#_Toc83656886)

[**1.5 Самостоятельная работа обучающегося** 14](#_Toc83656887)

[**1.6 Шкала оценивания результата** 14](#_Toc83656888)

# **1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

|  |  |
| --- | --- |
| **Цель:** | Сформировать у обучающегося комплекс теоретических знаний и практических навыков в области организации и планирования финансовой деятельности предприятия на основе бюджетирования. |

# **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Дисциплина Б1.В Организация и планирование финансовой деятельности предприятия относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1.

# **3.** **ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

| **Код и наименование компетенции выпускника** | **Код и наименование индикатора достижения компетенций** | **Планируемые результаты обучения по дисциплине** |
| --- | --- | --- |
| ПК-5 - Способен к определению экономической эффективности организации труда и производства, внедрения новой техники и технологии | ПК-5.2 - Разрабатывает и обосновывает социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, и методики их расчета | Знать: нормативные правовые документы, типовые методики, регламентирующие вопросы разработки и обоснования социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.  Уметь: вырабатывать решения по вопросам разработки и обоснования социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.  Владеть: типовыми методиками, действующей нормативно-правовой базой и практическими навыками по вопросам разработки и обоснования социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов. |
| ПК-6 - Способен к прогнозированию и анализу динамики основных социально-экономических показателей деятельности организации, отрасли, региона и экономики в целом | ПК-6.1 - Ведет учет экономических показателей результатов производственной деятельности организации и ее подразделений, а также учет заключенных договоров | Знать: нормативные правовые документы, типовые методики, регламентирующие вопросы ведения учета экономических показателей, результатов производственной организации и ее подразделений, а также учета заключенных договоров.  Уметь: вырабатывать решения по вопросам ведения учета экономических показателей, результатов производственной организации и ее подразделений, а также учета заключенных договоров.  Владеть: типовыми методиками, действующей нормативно-правовой базой и практическими навыками по вопросам ведения учета экономических показателей, результатов производственной организации и ее подразделений, а также учета заключенных договоров. |

# **4.** **СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ\***

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Номер и наименование тем и/или разделов/тем** | **Содержание дисциплины** | | **Объем дисциплины**  **(академические часы)** | | | | |
| **Контактная работа** | | | | **СРО** |
| **ЗЛТ** | | **ПЗ** | **ЛР** |
| Тема 1. Цели, задачи и функции финансовой деятельности предприятия | Сущность финансовой деятельности предприятия. Цели и задачи финансовой деятельности. Основные функции финансовой деятельности. Финансовые инструменты. Финансовые активы и обязательства. Структура финансово-экономической службы предприятия. Основные функции ее подразделений. Финансы и финансовые ресурсы. Источники формирования уставного капитала. Направления использования финансовых ресурсов. Финансовые отношения. Финансовое управление: понятие, объект, результат. Основные альтернативные решения задач управления финансовой деятельностью предприятия. Информационное обеспечение финансовой деятельности. | | 2 | | 2 |  | 4 |
| Тема 2. Финансовая политика предприятия | Понятие финансовой политики и ее значение для развития предприятия. Стратегические и тактические цели финансовой политики. Стратегические задачи финансовой политики. Основные направления финансовой политики. Этапы формирования финансовой политики. Финансовая стратегия: понятие и направления разработки. Основные тактические задачи финансовой политики. Элементы финансовой политики: политика управления активами, политика управления капиталом, политика управления инвестициями, политика управления финансовыми рисками, учетная политика, кредитная политика, дивидендная политика. Классификационные признаки финансовой политики: - по элементному составу, - по периоду охвата и сроку проведения, - по стадиям процесса воспроизводства, - по отраслевому признаку и видам деятельности Оценка эффективности финансовой политики. Критерии оценки эффективности финансовой политики. Показатели финансовой политики. | | 2 | | 4 |  | 4 |
| Тема 3. Коэффициентный анализ финансовой деятельности | Финансовое состояние предприятия: понятие, сущность. Цель оценки финансового состояния. Основные группы финансовых коэффициентов и их экономический смысл: коэффициенты ликвидности, коэффициенты управления активами, коэффициенты управления источниками средств, коэффициенты рентабельности, коэффициенты рыночной активности и положения на РЦБ, коэффициенты финансовой устойчивости. Использование формулы корпорации ДЮПОН в финансовом анализе и планировании. Факторный анализ возможностей повышения рентабельности. | | 2 | | 4 |  | 4 |
| Тема 4. Финансовый и операционный циклы | Понятие производственного, финансового и операционного циклов. Продолжительность производственного цикла (ПО тмз). Продолжительность финансового цикла. Управление финансовым циклом. Пути сокращения финансового цикла. Продолжительность операционного цикла. Пути сокращения операционного цикла. | | 2 | | 2 |  | 2 |
| Тема 5. Денежные потоки и управление ими | Понятие денежного потока и чистого денежного потока предприятия. Формулы расчета. Операционная деятельность: денежные притоки и оттоки денежных средств. Чистый операционный денежный поток. Инвестиционная деятельность: денежные притоки и оттоки денежных средств. Финансовая деятельность: денежные притоки и оттоки денежных средств. | | 2 | | 4 |  | 4 |
| Тема 6. Деловой риск. Эффект операционного рычага | Виды рисков: деловой, финансовый, рыночный, риск потери ликвидности. Применение в финансовом управлении левериджа (leverage). Виды левериджа : производственный (операционный), финансовый и интегральный (комбинированный). Операционный леверидж (рычаг) – как один из методов измерения делового риска предприятия. Способы определения уровня операционного левериджа: а) соотношение постоянных и переменных расходов, б) отношение темпов изменения прибыли до вычета процентов и налогов к темпу изменения объема реализации в натуральных единицах измерения. Основные факторы, повышающие деловой (или предпринимательский, производственный): непостоянство или неопределенность объема продаж и издержек производства. Сущность и основные инструменты операционного анализа. Эффект (сила воздействия) операционного рычага: понятие, формулы расчета. Величина операционного рычага. Управление формированием прибыли. Порог рентабельности и запас финансовой прочности. Модифицированные показатели прибыли: маржинальная прибыль, удельная маржинальная прибыль, коэффициент маржинальной прибыли. Виды операционного левериджа: натуральный, ценовой и их применение при анализе и планировании критического объема выручки от продаж и прибыли. | | 2 | | 4 |  | 4 |
| Тема 7. Финансовый риск. Эффект финансового рычага | Финансовый риск и его влияние на чистую прибыль предприятия. Финансовый леверидж (рычаг). Основные базовые концепции финансового рычага: европейская и американская. Концепция привлечения заемного капитала для повышения ROE. Эффект финансового рычага. Управление эффектом финансового рычага. Концепция американской модели финансового рычага: сущность, формула расчета. Интегральный рычаг - возможности использования в финансовом анализе и планировании влияния изменения объема продаж на чистую прибыль. | | 2 | | 4 |  | 6 |
| Тема 8. Структура и стоимость капитала. Средневзвешенная стоимость капитала | Понятие капитала. Собственный и заемный капитал. Модели определения стоимости собственного капитала. Модели определения стоимости заемного капитала. Модель определения средневзвешенной стоимости капитала предприятия. Структура капитала. Оптимальная структура капитала. Управление структурой капитала. | | 2 | | 4 |  | 4 |
| Тема 9. Дивидендная политика | Понятие дивидендной политики. Дивидендная политика – решение о финансировании инвестиций. Виды дивидендной политики. Ключевые показатели эффективности дивидендной политики. Теории и модели дивидендной политики. Методы начисления и порядок выплаты дивидендов. Дивидендная политика и цена акций: дробление, консолидация, выкуп. | | 2 | | 4 |  | 6 |
| Тема 10. Финансовое планирование и бюджетирование | Сущность финансового планирования. Подходы к определению финансового планирования как деятельности и как процесса. Роль и значение финансового планирования для предприятия. Цели и объекты финансового планирования. Принципы и методы финансового планирования. Финансовые планы: понятие, классификационные признаки. Характеристики и информационные источники финансовых планов. Цель финансового планирования - формирование прогнозных форм финансовой отчетности: прогноз отчета о прибылях и убытках, прогноз движения денежных средств, прогноз бухгалтерского баланса. Сущность и принципы бюджетирования. Бюджеты и бюджетный процесс на предприятии. Функции бюджетирования. Виды и формы бюджетов: бюджет доходов и расходов (БДР), бюджет движения денежных средств (БДДС), бюджет по балансовому листу (ББЛ). Примерные формы бюджетов. Общая схема построения бюджетов. Пример составления бюджета продаж. Центры финансовой ответственности (ЦФО): понятие, характеристики, виды. | | 2 | | 6 |  | 4 |
| Тема 11. Концепция ценностно-ориентированного менеджмента | История развития концепции ценностно-ориентированного менеджмента. Развитие показателей определения стоимости и эффективности деятельности компании: первые модели появились в 20-х гг. ХХ столетия; 70-80-е гг.; 90-е гг. Ценностно-ориентированный менеджмент в системе управления предприятием (управление стоимостью предприятия - Value-Based Management – VBM). Метод экономической добавленной стоимости (EVA). Концепция сбалансированной система показателей (BSC-balanced scorecard). | | 2 | | 4 |  | 2 |
| **Контроль:** | | | | | | | **36** |
| **Всего по дисциплине:** | | **22** | | **42** | |  | **44** |

\*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

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

## **5.1 Рекомендуемая литература**

|  |  |
| --- | --- |
| **Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)** | **Электронные ресурсы** |
| Финансовое планирование и бюджетирование : учебное пособие / В.Н. Незамайкин, Н.А. Платонова, И.М. Поморцева [и др.] ; под ред. проф. В.Н. Незамайкина. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 112 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook\_5c78d9cacd5de2.48675174. - ISBN 978-5-16-015981-2. | <https://znanium.com/catalog/document?id=378910> |
| Финансы организаций: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, направлению подготовки «Финансы и кредит» / под ред. Н.В. Колчиной, О.В. Португаловой. — 6-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 399 с. - (Серия «Золотой фонд российских учебников»). - ISBN 978-5-238-02810-1. | <https://znanium.com/catalog/document?id=340531> |
| Финансы российского бизнеса: проблемы и перспективы развития : монография / М. С. Шальнева, Д. А. Егорова, А. С. Ахметов [и др.] ; под ред. М. С. Шальневой, Д. А. Егоровой. — Москва : Русайнс, 2020. — 281 с. — ISBN 978-5-4365-6023-6. | <https://book.ru/books/939508> |

## **5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства**

|  |
| --- |
| - 7-Zip |
| - ОС Альт образование 10 |
| - LibreOffice Base |
| - LibreOffice Calc |
| - LibreOffice Writer |

## **5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)**

|  |  |
| --- | --- |
| **№** | **Наименование СПБД/ ИСС** |
| 1. | Электронная библиотека Grebennikon.ru – [www.grebennikon.ru](http://www.grebennikon.ru) |
| 2. | Научная электронная библиотека eLIBRARRY – www.elibrary.ru |
| 3. | Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru |
| 4. | База данных ПОЛПРЕД Справочники – [www.polpred.com](http://www.polpred.com) |
| 5. | База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary  [www.oecd-ilibrary.org](http://www.oecd-ilibrary.org) |
| 6. | Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс  СПбГЭУ или www.consultant.ru) |
| 7. | Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.garant.ru) |
| 8. | Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс  СПбГЭУ или www.kodeks.ru) |
| 9. | Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru |
| 10. | Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru |
| 11. | Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – [www.znanium.com](http://www.znanium.com) |
| 12. | Электронная библиотека СПбГЭУ– opac.unecon.ru |

# **6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Помещения оснащены оборудованием и техническими средствами обучения.

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

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование учебных аудиторий, перечень** | **Адрес (местоположение) учебных аудиторий** |
| Ауд. 2069 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом.Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 144 посадочных мест (столов 72шт., стульев 144шт.), рабочее место преподавателя, стол 1 шт., доска меловая (3-х секционная) 2 шт., кафедра 1шт., стол 2шт., стульев 2шт. Переносной мультимедийный комплект: Ноутбук HP 250 G6 1WY58EA, Мультимедийный проектор LG PF1500G. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р» |
| Ауд. 2072 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом.Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 88 посадочных мест, рабочее место преподавателя, доска меловая (3-х секционная) - 1 шт., кафедра - 1 шт., стул - 2 шт., вешалка стойка - 1 шт., жалюзи - 2 шт., Компьютер Intel i3-2100 2.4 Ghz/500/4/Acer V193 19" - 1 шт., Экран с электроприводом ScreenMedia Champion 244х183см (SCM-4304) - 1 шт., Стол преподавателя - 1 шт., Мультимедийный проектор Тип 2 Panasonic PT-VX610Е - 1 шт., Микшер-усилитель ТА-1120 - 1 шт., Колонки Hi-Fi PRO MASKGT-W- (2 шт.) - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р» |
| Ауд. 2084 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом.Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 88 посадочных мест, рабочее место преподавателя, доска меловая (3-х секционная) - 1 шт., кафедра - 1 шт., стол - 2 шт., стул - 2 шт., Компьютер Intel i3-2100 2.4 Ghz/500/4/Acer V193 19" - 1 шт., Микшер-усилитель АА-120 Roxton - 1 шт., Мультимедийный проектор Panasonic PT-VX610Е - 1 шт., Экран с электроприводом ScreenMedia Champion 244х183см SCM-4304 - 1 шт., Доска магнитно-маркерная 100\*200 - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р» |
| Ауд. 3026 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом.Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 48 посадочных места, рабочее место преподавателя, доска меловая (3-х секционная) - 1 шт., кафедра - 1 шт., стол - 1 шт., стул - 2 шт. Переносной мультимедийный комплект: Ноутбук HP 250 G6 1WY58EA, Мультимедийный проектор LG PF1500G. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р» |

# **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться со следующими документами:

* учебно-методической документацией;
* локальными нормативными актами, регламентирующими основные вопросы организации и осуществления образовательной деятельности, в том числе регламентирующие порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся;
* графиком консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава.

Уровень и глубина освоения дисциплины определяются активной и систематической работой обучающихся на лекционных занятиях, занятиях семинарского типа, выполнением самостоятельной работы, в том числе в части выделения наиболее значимых и актуальных проблем для дальнейшего изучения. Особым условием качественного освоения дисциплины является эффективная организация труда, позволяющая распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком учебного процесса.

При подготовке к учебным занятиям обучающимся предоставляется возможность посещения консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава СПбГЭУ согласно расписанию, установленному в графике консультаций.

Аудиторная и внеаудиторная работа обучающихся должна быть направлена на формирование:

* фундаментальных основ мировоззрения обучающихся и естественнонаучного познания;
* базисных знаний, соответствующих направлению подготовки и заявленной профессиональной области, формирующих целевую и профессиональную основу для подготовки кадров;
* профессиональных компетенций ориентированных на удовлетворение потребностей рынка труда;
* индивидуальной траектории посредством освоения уникального набора профессиональных компетенций дополняющих компетентностную модель обучающегося, за счет ориентации на конкретные профессиональные специализированные области знаний, определяемые представителями рынка труда;
* метанавыков обучающихся, таких как: командная работа и лидерство, анализ данных, цифровые навыки, разработка и реализация проектов, межкультурное взаимодействие.

# **8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

# **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

## **1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации**

|  |  |
| --- | --- |
| 1 | Цели, задачи и функции финансовой деятельности предприятия. |
| 2 | Организация финансовой деятельности предприятия. Объекты управления финансами. Финансовые отношения. |
| 3 | Состав финансово-экономических подразделений и направления деятельности. |
| 4 | Основные альтернативные финансовые решения: распределение чистой прибыли, соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, допустимый риск кредиторской задолженности, соотношение собственных и заемных средств, формирование портфеля ценных бумаг, продажа/приобретение активов и др. |
| 5 | Влияние внутренних и внешних факторов на финансовое состояние. Оценка финансового состояния на основе основных групп финансовых коэффициентов: как вычисляются, что измеряют, о чем свидетельствуют минимальные и максимальные значения, каким образом можно повлиять на изменение их значений. |
| 6 | Операционный, производственный и финансовый циклы: понятие, продолжительность, формулы расчета. Факторы, влияющие на их сокращение. |
| 7 | Финансовые и денежные потоки. Притоки и оттоки денежных средств по основным видам деятельности. |
| 8 | Операционный рычаг как один из методов измерения делового риска. Способы определения уровня операционного левериджа: соотношение постоянных и переменных затрат, отношение темпов изменения прибыли до вычета процентов и налогов к темпу изменения объема реализации в натуральных единицах измерения. |
| 9 | Эффект операционного рычага: понятие, формула расчета. Взаимосвязь эффекта операционного рычага и степени делового риска. Сила операционного рычага: понятие, формула расчета, |
| 10 | Управление формированием прибыли. Методы планирования прибыли: прямого счета, аналитический, CVP – анализ, метод операционного рычага. |
| 11 | Взаимосвязь и взаимозависимость объема производства, издержек, прибыли. Модифицированные показатели прибыли: маржинальная прибыль, удельная маржинальная прибыль, коэффициент маржинальной прибыли. Запас финансовой прочности. |
| 12 | Виды операционного левериджа: натуральный и ценовой: понятие, формулы расчета, применение. |
| 13 | Финансовый леверидж: понятие. Базовые концепции финансового левериджа: европейская и американская. Формулы расчета эффекта финансового рычага. Управление эффектом финансового рычага. |
| 14 | Интегральный рычаг: понятие, возможность использования в финансовом анализе и планировании влияния изменения объем продаж на чистую прибыль. |
| 15 | Понятие капитала. Классификация источников финансирования: по сроку привлечения, по праву собственности. Преимущества и недостатки привлечения собственных и заемных источников финансирования и их влияние на финансовую устойчивость предприятия. |
| 16 | Стоимость капитала: понятие, зависимость от уровня риска, связанного с его использованием. Стоимость (цена) капитала и стоимость (цена) предприятия. |
| 17 | Понятие структуры капитала и оптимальной структуры капитала. Методы оптимизации структуры капитала: минимизация WACC и максимизация ROE. |
| 18 | Модели определения стоимости элементов собственного капитала. |
| 19 | Модели определения стоимости обыкновенных акций: модель постоянного дивиденда (основана на модели Гордона); модель прогнозируемого роста дивидендов; ценовая модель капитальных активов (CAPM); модель прибыли на акцию. |
| 20 | Преимущества и недостатки финансирования за счет эмиссии обыкновенных акций. |
| 21 | Модель определения стоимости привилегированных акций. |
| 22 | Модель определения стоимости нераспределенной прибыли; модель определения стоимости амортизации. |
| 23 | Модель определения стоимости банковского кредита. |
| 24 | Модели определения стоимости кредиторской задолженности и коммерческого кредита. |
| 25 | Модель определения ставки купонной доходности облигаций. |
| 26 | Модель определения текущей доходности купонной облигации. |
| 27 | Модель определения доходности бескупонных облигаций. |
| 28 | Средневзвешенная стоимость капитала, как пороговая ставка доходности. Применение. |
| 29 | Традиционный подход к проблеме управления структурой капитала. |
| 30 | Теория Модильяни – Миллера. Теория компромисса. |
| 31 | Этапы процесса оптимизации структуры капитала: анализ структуры капитала в динамике, а также тенденций ее изменений на основе ряда показателей (К-т финансовой независимости, К-т оборачиваемости активов, ROE, ROA и др.); оценка основных факторов, определяющих структуру капитала; оптимизация структуры капитала по критерию максимальной ROE; оптимизация структуры капитала по критерию минимальной WACC. |
| 32 | Влияние структуры капитала на результативность и финансовую устойчивость предприятия. |
| 33 | Понятие дивидендной политики. Дивидендная политика – решение о финансировании инвестиций. |
| 34 | Виды дивидендной политики. |
| 35 | Ключевые показатели эффективности дивидендной политики. |
| 36 | Теории и модели дивидендной политики. |
| 37 | Методы начисления и порядок выплаты дивидендов. |
| 38 | Дивидендная политика и цена акций: дробление, консолидация, выкуп. |
| 39 | Сущность финансового планирования и прогнозирования на предприятии. |
| 40 | Ключевая цель и подцели финансового планирования. |
| 41 | Объекты финансового планирования. |
| 42 | Принципы и методы финансового планирования. |
| 43 | Формирование прогнозных форм финансовой отчетности: прогноза отчета о прибылях и убытках, прогноза движения денежных средств, прогноза бухгалтерского баланса. |
| 44 | Сущность и принципы бюджетирования. Схема построения бюджетов. |
| 45 | Основные бюджеты (бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств, расчетный баланс). |
| 46 | Операционные бюджеты (бюджет продаж, бюджет прямых материальных затрат, бюджет производства, бюджет управленческих расходов, бюджет коммерческих расходов и др.). |
| 47 | Вспомогательные бюджеты (инвестиционный бюджет, план капитальных (первоначальных) затрат, кредитный план, бюджеты отдельных проектов и программ. |
| 48 | Дополнительные (специальные) бюджеты (бюджеты распределения прибыли, бюджет НИОКР, налоговый бюджет и т.п.). |
| 49 | Сводный бюджет. |
| 50 | Центры финансовой ответственности: Центр затрат, Центр продаж, Центр прибыли, Центр инвестиций. |
| 51 | Понятие финансовой политики и ее значение для развития предприятия. |
| 52 | Элементы финансовой политики. |
| 53 | Критерии эффективности финансовой политики. Показатели финансовой политики. |
| 54 | Концепции определения стоимости и эффективности деятельности предприятия: 20-е годы, 70-80-е годы, 90-е годы. |
| 55 | Экономическая добавленная стоимость (EVA): понятие, измерение, применение. |
| 56 | Сбалансированная система показателей (BSC): финансы, бизнес-процессы, маркетинг (работа с клиентами), обучение персонала. |

## **1.2 Темы письменных работ**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Рабочей программой дисциплины не предусмотрено. |

## **1.3 Контрольные точки**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Номер контрольной точки** | **Тип контрольной точки** | **Способ проведения** | **Номера тем** |
| 1 | Контрольная работа | письменно | 1-7 |
| 2 | Контрольная работа | письменно | 8-11 |
| 3 | Текущий контроль | с помощью технических средств и информационных систем | 1-11 |

## **1.4 Другие объекты оценивания**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименования объекта оценивания** | **Способ проведения** | **Номера тем** |
| Расчетно-практическая работа | с помощью технических средств и информационных систем | 9 |
| Расчетно-практическая работа | с помощью технических средств и информационных систем | 10 |

## **1.5 Самостоятельная работа обучающегося**

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименования самостоятельной работы** | **Номера тем** |
| Подготовка к лекционным и практическим занятиям | 1-11 |
| Подготовка к экзамену | 1-11 |

## **1.6** **Шкала оценивания результата**

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения **по дисциплине** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется **балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся**:

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен (или дифференцированный зачет), итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

|  |  |
| --- | --- |
| Баллы | Оценка |
| <=54 | неудовлетворительно |
| 55-69 | удовлетворительно |
| 70-84 | хорошо |
| >=85 | отлично |

**Шкала оценивания результата**

|  |  |
| --- | --- |
| 2 (балл до 54) | Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены.  Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат. |
| 3 (балл 55-69) | Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены.  Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер. |
| 4 (балл 70-84) | Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены.  Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения. |
| 5 (балл 85-100) | Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены.  Продемонстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход. |