


АНО ВО «МОСКОВСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе
 Н. А. Михайличенко
«22» июня 2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ И БЮДЖЕТИРОВАНИЕ»
Б1.В.ОД.11**

Направление подготовки — 38.03.01 «Экономика»

Профиль подготовки — «Экономика предприятия»

Квалификация (степень) выпускника — бакалавр

Форма обучения — очная, заочная

Кафедра экономических и финансовых дисциплин

Москва 2020

Рабочая программа дисциплины «Управление финансами и бюджетирование» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль подготовки «Экономика предприятия» и учебными планами, утвержденными ректором АНО ВО «Московский гуманитарный университет».

Авторы: Музалёв С. В. — к.э.н., доц., доцент кафедры экономических и финансовых дисциплин АНО ВО «Московский гуманитарный университет»

Эксперты: Лютова И. И. — д.э.н., профессор, профессор кафедры экономики и управления на предприятии АНО ВО «Национальный институт бизнеса», академик РАЕН

Крылова Е. Б. — д.э.н., профессор, заведующий кафедрой экономических и финансовых дисциплин АНО ВО «Московский гуманитарный университет»

ОБСУЖДЕНО

на заседании кафедры экономических и финансовых дисциплин
«14» мая 2020 г., протокол № 10.

ОДОБРЕНО

Методической комиссией факультета экономики, управления и международных отношений
« 10 » июня 2020 г., протокол № 4.

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины «Управление финансами и бюджетирование» состоит в формировании у студентов теоретических и методических знаний в области управления финансами и бюджетирования, раскрытие основ взаимодействия теории и практики управления финансами в организации, необходимость управления денежными оттоками организации и их роли в современных рыночных отношениях.

Основными задачами дисциплины являются:

- формирование современного представления о теоретических и методических аспектах управления финансами;
- изучение основных принципов организации управления финансами в организации;
- анализ финансового состояния организации и прогнозирование возможного банкротства;
- изучение современных методов финансового анализа хозяйственных процессов операционного анализа и теории финансового рычага;
- овладение основами и методологическими приемами управления денежными потоками, построения и проведения дивидендной политики;
- овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений;
- формирование представления о стратегии и тактике финансового управления в современной рыночной экономике;
- овладение основами оценки финансовых и предпринимательских рисков;
- овладение методологическими приемами планирования и прогнозирования денежных потоков;
- овладение методологическими приемами формирования бюджетного процесса в организации и принципами составления бюджетов различных уровней;
- овладение теориями по основам оценки и прогнозирования инвестиционного рынка и отдельных его сегментов.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Учебная дисциплина «Управление финансами и бюджетирование» — дисциплина вариативной части блока Б1 «Дисциплины» подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика предприятия».

Дисциплина «Управление финансами и бюджетирование» базируется на знаниях, полученных обучающимися в результате усвоения содержания таких дисциплин, как «Математический анализ», «Микроэкономика», «Финансы», «Бухгалтерский учет и анализ», «Деньги, кредит, банки».

Дисциплина «Управление финансами и бюджетирование» является методологической основой для изучения таких дисциплин как «Корпоративные

финансы», «Комплексный анализ хозяйственной деятельности», «Инвестиционный анализ», «Налоги и налоговая система», «Управление затратами и стоимостью предприятия», «Предпринимательство», «Бизнес-планирование», «Ценообразование», «Антикризисное управление».

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В данном разделе содержится описание перечня планируемых результатов обучения по дисциплине «Управление финансами и бюджетирование», соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы по направлению 38.03.01 «Экономика».

Процесс изучения дисциплины «Управление финансами и бюджетирование» направлен на формирование общепрофессиональных и профессиональных компетенций:

- **ПК-2** – способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;

- **ПК-3** — способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами;

- **ПК-5** — способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

В результате изучения дисциплины «Управление финансами и бюджетирование» обучающийся должен:

Знать:

- сущность, функции и основные принципы организации управления финансами в организации, ее информационное обеспечение;

- современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие денежный оборот в организации, системы платежей и расчетов, практику их применения;

- практику организации и регулирования денежных потоков организации с эффективным использованием в этих целях финансового механизма и различных финансовых инструментов;

- основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач; основные способы бюджетирования в организации и принципы составления бюджетов различных уровней;

- основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления финансами хозяйствующих субъектов.

Уметь:

- анализировать информационные и статистические материалы по оценке финансового состояния организации, используя современные методы и показатели такой оценки;
- определять на практике все базовые понятия управления финансами в организации;
- использовать методы финансирования, планирования, прогнозирования и бюджетирования текущей деятельности;
- владеть методиками оценки и управления предпринимательскими и финансовыми рисками;
- использовать современные принципы организации и методы управления финансами организации для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной экономики;
- использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов;
- использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации финансовых управленческих решений, а также оценки их эффективности.

Владеть навыками:

- чтения и оценки важнейших финансовых документов (отчетности);
- оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта;
- разработки бюджетов как краткосрочного, так и долгосрочного характера, а также различных других форм финансовых планов;
- управления структурой капитала и оценки его доходности;
- оценки предпринимательских, инвестиционных и финансовых рисков;
- построения долгосрочной и краткосрочной финансовой политики в организации;
- управления инвестиционным портфелем.

4. Структура и содержание дисциплины «Управление финансами и бюджетирование»

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов.

4.1. Структура дисциплины

Для очной формы обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Трудоемкость по семестрам
		<i>7 семестр</i>
		180 час.
Аудиторные занятия (всего)	108	108
Занятия лекционного типа	48	48
Занятия семинарского типа (практич., семин.)	60	60

Самостоятельная работа (всего)	45	45
Промежуточная аттестация	27	27 ¹
Вид промежуточной аттестации		<i>Экзамен</i>

Для заочной формы обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Трудоемкость по семестрам
		<i>8 семестр</i>
		180 час.
Аудиторные занятия (всего)	24	24
Занятия лекционного типа	12	12
Занятия семинарского типа (практич., семин.)	12	12
Самостоятельная работа (всего)	129	129
Промежуточная аттестация	27	27 ¹
Вид промежуточной аттестации		<i>Экзамен</i>

4.2. Учебно-тематический план дисциплины

Для очной формы обучения

Номер раздела	Наименование раздела/темы	Часов по учебной (рабочей) программе					Отрабатываемые компетенции
		Всего в уч. плане по разделу / теме	Аудиторная работа			Самостоятельная работа обучающихся	
			Всего	в том числе			
				Лекции (всего/интеракт.)	Практич. занятия (всего/интеракт.)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Тема 1. Теоретические основы управления финансами организации. Информационная база оценки финансового состояния организации	8	6	4	2	2	ПК-2, ПК-5
2	Тема 2. Понятие простых и сложных процентов, аннуитетов (финансовой ренты)	12	8	2	6	4	ПК-3, ПК-5
3	Тема 3. Методика анализ финансовой деятельности организации	14	10	4	6	4	ПК-3, ПК-5
4	Тема 4. Понятие и экономическая сущность производственного, финансового и сопряженного рычагов	14	10	4	6	4	ПК-2, ПК-5
5	Тема 5. Оценка эффективности инвестиций	16	10	4	6	6	ПК-2, ПК-3, ПК-5

¹ Включает 24,65 час. на подготовку к промежуточной аттестации, проводимой в форме экзамена и 2,35 час. контактной работы на промежуточную аттестацию.

6	Тема 6. Финансовая среда предпринимательства. Основы управления предпринимательскими рисками	14	10	6	4	4	ПК-2, ПК-5
7	Тема 7. Управление финансовым обеспечением предпринимательской деятельности	16	12	6	6	4	ПК-2, ПК-3, ПК-5
8	Тема 8. Цена и структура капитала, методы ее оценки. Определение цены основных источников капитала. Дивидендная политика	15	10	4	6	5	ПК-2, ПК-3, ПК-5
9	Тема 9. Прогнозирование и планирование в финансовом управлении организацией. Бюджетирование в организации	16	12	6	6	4	ПК-2, ПК-3, ПК-5
10	Тема 10. Управление ценами, текущими издержками и оборотными активами организации	14	10	4	6	4	ПК-2, ПК-3, ПК-5
11	Тема 11. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Инвестиционная стратегия организации	14	10	4	6	4	ПК-2, ПК-3, ПК-5
	Промежуточная аттестация	27					
	ВСЕГО:	180	108	48	60	45	

Для заочной формы обучения

Номер раздела	Наименование раздела/темы	Часов по учебной (рабочей) программе					Отрабатываемые компетенции
		Всего в уч. плане по разделу / теме	Аудиторная работа			Самостоятельная работа обучающихся	
			Всего	в том числе			
1	2	3		4	5	6	7
1	Тема 1. Теоретические основы управления финансами организации. Информационная база оценки финансового состояния организации	8	1	1		7	ПК-2, ПК-5
2	Тема 2. Понятие простых и сложных процентов, аннуитетов (финансовой ренты)	12	3	1	2	9	ПК-3, ПК-5
3	Тема 3. Методика анализ финансовой деятельности организации	14	3	1	2	11	ПК-3, ПК-5
4	Тема 4. Понятие и экономическая	14	2	1	1	12	ПК-2,

	сущность производственного, финансового и сопряженного рычагов						ПК-5
5	Тема 5. Оценка эффективности инвестиций	16	2	1	1	14	ПК-2, ПК-3, ПК-5
6	Тема 6. Финансовая среда предпринимательства. Основы управления предпринимательскими рисками	14	1	1		13	ПК-2, ПК-5
7	Тема 7. Управление финансовым обеспечением предпринимательской деятельности	16	3	2	1	13	ПК-2, ПК-3, ПК-5
8	Тема 8. Цена и структура капитала, методы ее оценки. Определение цены основных источников капитала. Дивидендная политика	15	2	1	1	13	ПК-2, ПК-3, ПК-5
9	Тема 9. Прогнозирование и планирование в финансовом управлении организацией. Бюджетирование в организации	16	3	1	2	13	ПК-2, ПК-3, ПК-5
10	Тема 10. Управление ценами, текущими издержками и оборотными активами организации	14	2	1	1	12	ПК-2, ПК-3, ПК-5
11	Тема 11. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Инвестиционная стратегия организации	14	2	1	1	12	ПК-2, ПК-3, ПК-5
	Промежуточная аттестация	27					
	ВСЕГО:	180	24	12	12	129	

4.3. Содержание дисциплины

Тема 1. Теоретические основы управления финансами организации. Информационная база оценки финансового состояния организации.

Лекция № 1. Курс «Управление финансами и бюджетирование» — его место, взаимосвязь и взаимодействие с другими учебными курсами. Предмет и задачи курса. Сущность управления финансами организации, цели, задачи и принципы организации. Функции управления финансами организации. Субъекты и объекты управления. Финансовый механизм и его основные элементы. Контроль исполнения финансовых решений. Основные направления управления финансами в организации.

Добавленная стоимость (ДС). Брутто-результат эксплуатации инвестиций (БРЭИ). Нетто-результат эксплуатации инвестиций (НРЭИ), или прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль. Экономическая рентабельность (ЭР) активов. Дисконтирование. Временная ценность денег. Определение величины дисконта. Определение современной стоимости денег. Учет инфляции. Уровень инфляции. Индекс цен. Темпы роста, прироста цен.

Коэффициент роста цен.

Лекция № 2. Пользователи информации о деятельности организации. Критерии полезности информации. Баланс организации, ее активы и пассивы. Отчет о финансовых результатах. Финансовые показатели, используемые для анализа финансового состояния. Оценка текущего финансового положения организации и ее активов. Отчет о движении денежных средств. Характеристика изменения денежных потоков. Способы оценки денежных потоков.

Практическое занятие № 1.

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность, функции и формы проявлений финансов.
2. Значение управления финансами в организации в обеспечении эффективного управления.
3. Финансовые службы организации.
4. Временная ценность денег.
5. Реальный рост покупательной способности.
6. Внутренние и внешние пользователи учетной информации.
7. Состав бухгалтерской финансовой отчетности в организациях различных организационно-правовых форм собственности.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Инфляция в современной российской экономике.
2. Основные направления управления финансами, применяемые в отечественных организациях.
3. Индекс потребительских цен в России и за рубежом.

Тема 2. Понятие простых и сложных процентов, аннуитетов (финансовой ренты).

Лекция № 3. Нарощенная сумма. Современная стоимость. Будущая стоимость. Процентная ставка. Виды процентных ставок. Простые ставки. Сложные ставки. Классификация процентных ставок: декурсивные, антисипативные, номинальные, эффективные. Начисление процентов при плавающей ставке. Начисление процентов в случае реинвестирования. Реальная процентная ставка. Номинальная процентная ставка. Временная база исчисления срока платежей. Временной период. Годовой фонд времени.

Консолидация платежей. Барьерная (критическая) ставка. Определение срока консолидированного платежа. Эквивалентность простых и сложных годовых ставок наращивания. Эквивалентность простых и учетных ставок наращивания. Эквивалентность номинальной и простой годовой ставки. Эквивалентность сложных и номинальных ставок. Эквивалентность сложной простой и сложной учетной ставки. Эквивалентные средние, простые процентные ставки.

Понятие финансовой ренты. Виды финансовых рент: постоянные, переменные, верные, условные, с заданным числом элементов, с бесконечным числом элементов, немедленные, отсроченные, постнумерандо, пренумерандо,

с платежами в середине периода. Определение параметров финансовой ренты: коэффициент наращивания ренты, коэффициент приведения ренты, элемент ренты, срок ренты, современная стоимость бессрочной ренты.

Практическое занятие № 2, 3, 4.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие простых и сложных процентов.
 2. База начисления процентов и определения наращенной суммы.
 3. Номинальные и реальные процентные ставки.
 4. Различия подходов к определению фонда времени в международной практике финансовых расчетов.
 5. Эквивалентные процентные ставки.
 6. Средняя ставка для различных финансовых операций.
 7. Виды финансовых рент и их классификация.
 8. Параметры финансовой ренты.
- Решение задач (кейс-упражнений) по теме «Аннуитеты».

Тема 3. Методика анализ финансовой деятельности организации.

Лекция № 4. Динамические показатели. Структурные показатели. Методика анализа табличным, графическим и коэффициентным способом. Показатели ликвидности, платежеспособности, кредитоспособности.

Лекция № 5. Показатели финансовой устойчивости. Показатели деловой активности. Показатели рентабельности. Показатели положения на рынке ценных бумаг. Методика прогнозирования вероятности наступления банкротства.

Практическое занятие № 5, 6, 7.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие метода, методики и методологии экономического анализа.
2. Динамический и структурный анализ основных экономических показателей деятельности организации.
3. Общенаучные и специальные методы экономического анализа.
4. Основные показатели, характеризующие платежеспособность организации.
5. Основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость и эффективность деятельности организации.
6. Отечественные и зарубежные модели оценки вероятности банкротства организации.

Тестирование обучающихся по теме лекции № 3.

Решение задач (кейс-упражнений) по теме «Модели прогнозирования вероятности наступления банкротства организаций».

Тема 4. Понятие и экономическая сущность производственного, финансового и сопряженного рычагов.

Лекция № 6. Точка безубыточности. Постоянные и переменные затраты. Совокупные затраты. Переменные затраты на единицу продукции (удельные переменные затраты). Удельный маржинальный доход. Критический объем.

Лекция № 7. Понятие и экономическая сущность рычага (левериджа). Производственный рычаг. Уровень производственного рычага. Финансовый рычаг. Уровень финансового рычага. Эффект финансового рычага. Дифференциал финансового рычага. Плечо финансового рычага. Комбинированный рычаг. Сопряженный рычаг. Эффект сопряженного рычага.

Практическое занятие № 8, 9, 10.

Решение задач (кейс-упражнений) по темам «Точка безубыточности в натуральном и стоимостном измерении», «Затраты организации и их виды», «Экономическая сущность финансового левериджа», «Эффект сопряженного рычага».

Тема 5. Оценка эффективности инвестиций.

Лекция № 8. Инвестиции. Инвестиционный план (бюджет). Инвестиционный процесс. Период инвестирования. Период получения доходов. Коэффициент дисконтирования. Норма дисконта. Подходы к определению нормы дисконта. Минимальная доходность инвестиций. Премия за риск. Средняя доходность инвестиций по отрасли.

Лекция № 9. Средневзвешенная стоимость капитала WACC (Weighted Average Cost of Capital). Показатель чистой приведенной (текущей) стоимости NPV (net present value). Показатель рентабельности инвестиций PI (profit ability index). Показатели сроков окупаемости PBP (pay back period). Способы определения сроков окупаемости их преимущества и недостатки. Показатель внутренней формы доходности IRR (internal rate of return).

Практическое занятие № 11, 12, 13.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Эволюция подходов к оценке экономической эффективности капиталовложений: отечественный и зарубежный подходы.
2. О выборе критериев сравнения показателей эффективности инвестиций в рамках динамического подхода
3. Оценка стоимости инновационно-инвестиционных проектов на основе мультипликаторов.
4. Способы и источники финансирования инвестиционных и инновационных проектов.
5. Проблемы инвестиционной деятельности в России.

Тема 6. Финансовая среда предпринимательства. Основы управления предпринимательскими рисками.

Лекция № 10. Составляющие финансовой среды. Микросреда и макросреда. Характеристика отдельных составляющих микросреды: поставщики, посредники, конкуренты, покупатели, контактные аудитории. Характеристика факторов, составляющих макросреду: экономических, природных, научно-технических, политических и др. Характеристика основных теорий предпринимательских рисков.

Лекция № 11. Сущность предпринимательского риска. Функции

предпринимательского риска. Классификация предпринимательских рисков Кейнса.

Лекция № 12. Характеристика системы управления предпринимательскими рисками. Методы снижения предпринимательского риска. Диверсификация, страхование, хеджирование и др. Ответственность и предпринимательский риск.

Практическое занятие № 14, 15.

Вопросы для обсуждения:

1. Внешние и внутренние финансовые условия развития бизнеса в России.
2. Ущерб как результат изменения условий и характера финансовой среды предпринимательства.
3. Предсказуемость динамики финансовой конъюнктуры рынка.
4. Предпринимательские риски и экономическая свобода предпринимательства.
5. Влияние природных рисков на предпринимательскую деятельность.

Тема 7. Управление финансовым обеспечением предпринимательской деятельности.

Лекция № 13. Понятие финансового обеспечения. Основы организации финансового обеспечения. Формы и методы финансового обеспечения. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности. Собственные источники финансирования и их роль в решении проблемы финансового обеспечения предпринимательской деятельности. Характеристика заемных источников финансирования.

Лекция № 14. Эмиссия ценных бумаг как способ мобилизации финансовых средств организации. Собственные финансовые ресурсы организации. Порядок начисления амортизации. Начисление амортизации для целей налогообложения и для целей бухгалтерского учета.

Лекция № 15. Понятие операционного анализа и методы его проведения. Состав постоянных и переменных издержек производства используемых в операционном анализе.

Практическое занятие № 16, 17, 18.

Вопросы для обсуждения:

1. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности.
2. Сущность, функции и значение капитала организации.
3. Порядок формирования собственного капитала.
4. Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ (последняя редакция) – основные изменения.
5. ГК РФ Глава 43. Финансирование под уступку денежного требования.

Тема 8. Цена и структура капитала, методы ее оценки. Определение цены основных источников капитала. Дивидендная политика.

Лекция № 16. Составляющие капитала и их цена. Оценка стоимости капитала. Методы оценки. Сравнительная характеристика методов,

используемых для оценки стоимости капитала. Определение средневзвешенной цены капитала. Понятие структуры капитала. Производственный и финансовые рычаги. Теория структуры капитала: модели Модильяни – Миллера. Целевая структура капитала и ее определение. Расчет оптимальной структуры капитала.

Лекция № 17. Распределение прибыли и эффективность функционирования организации. Определение величины дивиденда. Понятие реинвестированной прибыли. Факторы, определяющие дивидендную политику. Процедура выплаты доходов организации ее владельцам. Возможные формы расчетов по дивидендам. Дивидендная политика и цена акций. Дробление, консолидация и выкуп акций.

Практическое занятие № 19, 20, 21.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость организации.
2. Компромиссные модели структуры капитала и их применение.
3. Факторы, определяющие среднюю цену капитала.
4. Существующие теории дивидендной политики.
5. Процедура выплаты дивидендов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Тема 9. Прогнозирование и планирование в финансовом управлении организацией. Бюджетирование в организации.

Лекция № 18. Финансовое прогнозирование и планирование. Финансовое прогнозирование в организации: цели, задачи, методы. Этапы финансового прогнозирования. Финансовая стратегия организации и роль финансового прогнозирования.

Лекция № 19. Состав документов и расчеты, используемых в финансовом планировании. Прогнозирование финансовой устойчивости. Бизнес-план. Его характеристика. Разделы бизнес-плана. Их содержание.

Лекция № 20. Бюджетирование в организации. Основные виды бюджетов. Генеральные и операционные бюджеты. Последовательность формирования бюджетов в организации. Особенности формирования бюджетов в организациях различных сфер деятельности. Формирование центров ответственности в организации.

Практическое занятие № 22, 23, 24.

Вопросы для обсуждения:

1. Финансовый план как раздел бизнес-плана организации.
2. Факторы, определяющие темпы устойчивого роста организации.
3. Классификация бюджетов в организации.
4. Нормативно-правовая база, регулирующая процесс бюджетирования в Российской Федерации.
5. Анализ зарубежного опыта бюджетирования организаций.

Тестирование и само тестирование обучающихся по теме лекции №9. Обсуждение итогов в аудитории.

Тема 10. Управление ценами, текущими издержками и оборотными активами организации.

Лекция № 21. Прогнозирование конъюнктуры рынка и финансовая стратегия организации. Основные аспекты маркетинга в организации. Матрица BCG. Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики. Кривые спроса и предложения. Общая и предельная полезность товара. Эластичный и неэластичный спрос. Типы рынка и возможности ценовой политики. Чистая конкуренция. Чистая монополия, Монополистическая конкуренция. Олигополистическая конкуренция. Методы определения базовой цены. Управление ценами в организации.

Значение планирования затрат в современных условиях. Классификация затрат организации. Переменные и постоянные издержки, принципы операционного анализа. Валовая маржа. Запас финансовой прочности. Порог рентабельности. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска. Пути снижения совокупного риска.

Лекция № 22. Циклы оборота средств организации. Управление текущими активами. Основные принципы управления оборотными активами организации. Управление запасами. Взаимосвязь и необходимость сбалансированности отдельных видов запасов. Управление дебиторской задолженностью. Уровень дебиторской задолженности и факторы его определяющие. Формы расчетов с покупателями и их влияние на уровень дебиторской задолженности. Возможности коммерческого кредитования. Формы рефинансирования дебиторской задолженности. Управление денежными активами организации. Оптимизация остатка денежных активов с целью обеспечения постоянной платежеспособности.

Практическое занятие № 25, 26, 27.

Вопросы для обсуждения:

1. Понятия «расходы», «затраты», «издержки». Классификация затрат.
2. Операционный анализ и его роль в обеспечении оптимизации себестоимости продукции.
3. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
4. Выручка и её значение в формировании предпринимательского дохода.
5. Экономическое содержание, функции и виды прибыли.
6. Оборотные средства и управление запасами организации.
7. Планирование (нормирование) оборотных средств.
8. Обеспеченность организации собственными оборотными средствами.
9. Показатели эффективности использования оборотных средств.
10. Анализ движения денежных средств в организации.

Решение задач по темам «Оборачиваемость оборотных средств», «Операционный анализ».

Контрольная работа по темам 3, 4, 10. Обсуждение результатов в аудитории.

Тема 11. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Инвестиционная стратегия организации.

Лекция № 23. Понятие инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь. Конъюнктура инвестиционного рынка — основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля. Прогнозирование развития инвестиционного рынка. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Жизненный цикл отрасли, его стадии. Показатели инвестиционной привлекательности регионов. Инвестиционная привлекательность отдельных организаций, компаний и фирм. Жизненный цикл организации и его стадии.

Лекция № 24. Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью организации. Этапы управления инвестиционной деятельностью организации и их взаимосвязь. Выработка конкретных управленческих решений при формировании портфеля реальных инвестиций и портфеля ценных бумаг.

Практическое занятие № 28, 29, 30.

Подготовка и обсуждение в аудитории докладов по темам (примерный перечень):

1. Принципы и последовательность формирования фондового портфеля.
2. Диверсификация фондового портфеля.
3. Оценка доходности и риски, характерные для портфельных инвестиций.
4. Особенности планирования и реализации инвестиционной политики организации.
5. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Типы инвестиционных проектов организации: безрисковые и рисковые, традиционные и содержащие стратегические возможности (гибкие).
7. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.

5. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Компетенции, закреплённые за дисциплиной ОПОП ВО:

- **ПК-2** — способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.

Данная компетенция формируется в процессе изучения следующих дисциплин:

Корпоративные финансы

Управление финансами и бюджетирование

Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности

• **ПК-3** — способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами.

Данная компетенция формируется в процессе изучения следующих дисциплин:

Управление финансами и бюджетирование

Налоги и налоговая система

• **ПК-5** — способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

Данная компетенция формируется в процессе изучения следующих дисциплин:

Бухгалтерский учет и анализ

Корпоративные финансы

Комплексный анализ хозяйственной деятельности

Экономика организации

Управление финансами и бюджетирование

Налоги и налоговая система

Управление затратами и стоимостью предприятия

Основы аудита

Контроль и ревизия

1С: Бухгалтерия

Ценообразование

Схема фонда оценочных средств промежуточной аттестации дисциплины, отражающая этапы формирования компетенций, проводимой в форме экзамена

№ п/п	Раздел рабочей программы дисциплины	Контролируемые компетенции (или их части)	Оценочное средство (№ экз. вопроса, задачи)
1	2	3	4
1	Тема 1. Теоретические основы управления финансами организации. Информационная база оценки финансового состояния организации	ПК-2, ПК-5	1-6, доклад
2	Тема 2. Понятие простых и сложных процентов, аннуитетов (финансовой ренты)	ПК-3, ПК-5	61-65 Задачи № 1-5
3	Тема 3. Методика анализ финансовой деятельности организации	ПК-3, ПК-5	7, 60 тестирование по теме Задачи № 6-10
4	Тема 4. Понятие и экономическая сущность	ПК-2, ПК-5	41-43

№ п/п	Раздел рабочей программы дисциплины	Контролируемые компетенции (или их части)	Оценочное средство (№ экз. вопроса, задачи)
1	2	3	4
	производственного, финансового и сопряженного рычагов		Задачи № 11-16
5	Тема 5. Оценка эффективности инвестиций	ПК-2, ПК-3, ПК-5	56-58 доклад
6	Тема 6. Финансовая среда предпринимательства. Основы управления предпринимательскими рисками	ПК-2, ПК-5	8-17
7	Тема 7. Управление финансовым обеспечением предпринимательской деятельности	ПК-2, ПК-3, ПК-5	18-23
8	Тема 8. Цена и структура капитала, методы ее оценки. Определение цены основных источников капитала. Дивидендная политика	ПК-2, ПК-3, ПК-5	24-30 доклад
9	Тема 9. Прогнозирование и планирование в финансовом управлении организацией. Бюджетирование в организации	ПК-2, ПК-3, ПК-5	31-34, 50, 55, 56 тестирование по теме
10	Тема 10. Управление ценами, текущими издержками и оборотными активами организации	ПК-2, ПК-3, ПК-5	35-40, 44-48 Задачи № 17-19
11	Тема 11. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Инвестиционная стратегия организации	ПК-2, ПК-3, ПК-5	49, 51-54 доклад
Вид промежуточной аттестации			Экзамен

5.2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

ПК-2 — способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов		
Репродуктивный	<p>Знать: отдельные направления деятельности в области управления финансами.</p> <p>Уметь: применять современные принципы организации финансами организации для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной экономики.</p> <p>Владеть: навыками оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта</p>	удовлетворительно
Поисковый	<p>Знать: основные направления деятельности в области управления финансами.</p> <p>Уметь: применять современные принципы организации и методы управления финансами организации для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной</p>	хорошо

	экономики. Владеть: навыками оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.	
Творческий	Знать: основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач. Уметь: верно применять современные принципы организации и методы управления финансами организации для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной экономики. Владеть: навыками оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта; навыками построения долгосрочной и краткосрочной финансовой политики в организации.	отлично
ПК-3 — способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами		
Репродуктивный	Знать: практику организации денежных потоков организации. Уметь: использовать современное программное обеспечение для разработки финансовых управленческих решений. Владеть: навыками чтения отдельных финансовых документов (отчетности)	удовлетворительно
Поисковый	Знать: практику организации денежных потоков организации с эффективным использованием в этих целях финансового механизма. Уметь: использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации финансовых управленческих решений. Владеть: навыками чтения и оценки важнейших финансовых документов (отчетности).	хорошо
Творческий	Знать: практику организации и регулирования денежных потоков организации с эффективным использованием в этих целях финансового механизма и различных финансовых инструментов. Уметь: использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации финансовых управленческих решений, а также оценки их эффективности. Владеть: навыками чтения и оценки финансовых документов (отчетности); навыками оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.	отлично
ПК-5 — способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм		

собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений		
Репродуктивный	<p>Знать: отдельные способы бюджетирования в организации и принципы составления бюджетов различных уровней.</p> <p>Уметь: использовать методы прогнозирования деятельности организации.</p> <p>Владеть: отдельными навыками оценки эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта</p>	удовлетворительно
Поисковый	<p>Знать: основные способы бюджетирования в организации и принципы составления бюджетов различных уровней.</p> <p>Уметь: использовать методы финансирования, планирования и прогнозирования текущей деятельности.</p> <p>Владеть: навыками разработки бюджетов как краткосрочного, так и долгосрочного характера, а также различных других форм финансовых планов</p>	хорошо
Творческий	<p>Знать: способы бюджетирования в организации и принципы составления бюджетов различных уровней.</p> <p>Уметь: использовать методы финансирования, планирования, прогнозирования и бюджетирования текущей деятельности.</p> <p>Владеть: навыками разработки бюджетов как краткосрочного, так и долгосрочного характера, а также различных других форм финансовых планов; навыками построения долгосрочной и краткосрочной финансовой политики в организации.</p>	отлично

5.2.1. Оценочные средства

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
1.	Кейс-упражнения (задачи)	Вид учебного занятия, которое дает обучающимся возможность применить определенные приемы и широко использовать материал кейс-упражнений, когда необходим количественный анализ.	Система типовых кейс-упражнений (задач)	<ul style="list-style-type: none"> - от 0 до 60% выполненных заданий — «не удовлетворительно»; - от 61% до 80% — «удовлетворительно»; - от 81% до 90% — «хорошо»; - от 91% до 100% — «отлично». Максимальный балл — 5

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
		Обучающийся самостоятельно вынужден принимать решение и обосновывать его		
2.	Тест	Вид учебного занятия, задачей которого является закрепление учебного материала, а также проверка знаний обучающихся по отдельным темам дисциплины. Тестирование включает в себя следующие типы заданий: - задание с единственным выбором ответа из предложенных вариантов; - задание на определение верных и неверных суждений; - задание с множественным выбором ответов.	Система стандартизированных заданий	- от 0 до 60% выполненных заданий — «не удовлетворительно»; - от 61% до 80% — «удовлетворительно»; - от 81% до 90% — «хорошо»; - от 91% до 100% — «отлично». Максимальный балл — 5
3.	Контрольная работа (КР)	Контрольное мероприятие по учебному материалу дисциплины, состоящее в выполнении обучающимся системы стандартизированных заданий.	Система стандартизированных заданий	- от 0 до 60% выполненных заданий — «не удовлетворительно»; - от 61% до 80% — «удовлетворительно»; - от 81% до 90% — «хорошо»; - от 91% до 100% — «отлично». м
4.	Доклад	Средство, позволяющее оценить умение обучающегося устно излагать суть поставленной	Тематика докладов	Оценивание осуществляется по 2-ум уровням: 1. Экспертное оценивание обучающимися (взаимооценка).

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
		<p>проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием аналитического инструментария дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.</p>		<p>2. Оценивание преподавателем. Первый уровень «Экспертное оценивание обучающимися (взаимооценка)».</p> <p>Критерии экспертной оценки доклада:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) полнота раскрытия темы (оценка того, насколько содержание доклада соответствует заявленной теме и в какой мере тема раскрыта автором); 2) актуальность использованных источников (оценка того, насколько современны (по годам выпуска) источники, использованные при выполнении работы); 3) использование профессиональной терминологии (оценка того, в какой мере в докладе отражены профессиональные термины и понятия, свойственные теме доклада); 4) стилистика устной речи (оценка структурно-смысловой организации текста, внутренней целостности, соразмерности членения на части, соподчиненности компонентов работы друг другу и целому); 5) наличие собственного отношения автора к рассматриваемой проблеме/теме (насколько точно и аргументировано выражено отношение

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
				<p>автора к теме доклада). По каждому критерию обучающийся оценивает работу и выставляет предварительную оценку за доклад по формальным признакам: «зачтено» и «не зачтено».</p> <p>Второй уровень «Оценивание преподавателем» (выставление итоговой оценки)</p> <p>Преподаватель, оценивая доклад, может использовать результаты предыдущего этапа.</p> <p>Критерии оценки доклада преподавателем:</p> <p>«Неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если тема доклада не раскрыта; обнаруживается существенное непонимание проблемы.</p> <p>«Удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если содержание доклада неполно соответствует заявленной теме; материал доклада не структурирован, есть существенные нарушения последовательности изложения; выводы фрагментарны, невнятно сформулированы и недостаточно обоснованы; использован один источник по теме; докладчик не владеет материалом, зачитывает текст; культура речи не выражена; не использован демонстрационный материал; на вопросы</p>

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
				<p>ответы не даны, либо ответы неверны; не соблюден регламент.</p> <p>«Хорошо» выставляется обучающемуся, если содержание доклада соответствует и достаточно полно раскрывает заявленную тему; обозначена актуальность темы и ее связь с темой занятия; материал доклада структурирован и в основном последовательно изложен; сформулированы и обоснованы выводы; привлечено несколько источников по теме; докладчик владеет материалом с опорой на текст, демонстрирует культуру речи; использован демонстрационный материал; даны ответы на часть вопросов, либо ответ неточен; соблюден регламент.</p> <p>«Отлично» выставляется обучающемуся, если содержание доклада соответствует и достаточно полно раскрывает заявленную тему; убедительно обоснована актуальность темы, показана ее связь с содержанием учебной дисциплины и темой занятия; материал доклада четко структурирован, выдержана логическая последовательность его изложения;</p>

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
				сформулированы и обоснованы необходимые выводы; привлечены фундаментальные работы по теме, а также публикации последних лет, использованы необходимые нормативные, статистические и иные источники; докладчик свободно владеет материалом, демонстрирует культуру речи и ораторское мастерство; использован содержательный демонстрационный материал; даны точные и полные ответы на возникшие вопросы; соблюден регламент. Максимальный балл — 5
6.	Экзамен	Занятие аудиторное	Система стандартизированных заданий	«Неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если не выполнены требования, соответствующие оценке «удовлетворительно». «Удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если: - даны в основном правильные, но недостаточно обоснованные ответы на все поставленные вопросы; - при ответах не выделялось главное; - неправильно использована экономическая терминология; - на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные ответы.

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
				<p>«Хорошо» выставляется обучающемуся, если:</p> <ul style="list-style-type: none"> - даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы; - правильно решены практические задания; - в ответах не всегда правильно формулировались экономические определения, при решении практических задач были допущены ошибки; - ответы в основном были краткими, но не всегда четкими. <p>«Отлично» выставляется обучающемуся, если:</p> <ul style="list-style-type: none"> - даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; - правильно и рационально (с использованием рациональных методик) решены соответствующие задачи; - ответы были четкими и краткими, а мысли излагались в логической последовательности; - показано умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.

5.3. Типовые контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций по данной дисциплине

5.3.1. Оценочные средства текущего контроля успеваемости обучающихся

Задания на проверку сформированности первого компонента компетенций — «знать»

Тесты

Отработка компетенций ПК-2, ПК-3, ПК-5. Максимальное количество баллов — 5.

Тема 3.

1. Платежеспособность организации — это:

- a. способность организации отвечать по обязательствами;
- b. способность превращать активы в денежную форму;
- c. финансовый результат от реализации;
- d. наличие денег в кассе.

2. Коэффициент абсолютной ликвидности определяется:

- a. платежные средства / платежные обязательства;
- b. Наиболее ликвидные активы / платежные средства;
- c. Наиболее ликвидные активы / текущие обязательства;
- d. платежные обязательства / платежные средства.

3. Коэффициент финансовой независимости определяется:

- a. собственные оборотные средства / валюта баланса;
- b. привлеченные средства / валюта баланса;
- c. собственные и приравненные к ним средства / валюта баланса;
- d. валюта баланса / собственные оборотные средства.

4. Коэффициент финансовой зависимости определяется:

- a. собственные оборотные средства / валюта баланса;
- b. привлеченные средства / валюта баланса;
- c. собственные и приравненные к ним средства / валюта баланса;
- d. валюта баланса / собственные оборотные средства.

5. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств определяется:

- a. среднегодовая стоимость оборотных средств / сумма выручки от реализации;
- b. 365 / стоимость оборотных средств;
- c. сумма выручки от реализации / среднегодовая стоимость оборотных средств;
- d. сумма выручки / 365 дней.

6. Общий коэффициент платежеспособности определяется:

- a. платежные средства / платежные обязательства;
- b. наиболее ликвидные активы / платежные средства;
- c. наиболее ликвидные активы / платежные обязательства;
- d. платежные обязательства / платежные средства.

7. Коэффициент закрепления оборотных средств определяется:

- a. среднегодовая стоимость оборотных средств / сумма выручки от реализации;
- b. 365 / стоимость оборотных средств;

с. сумма выручки от реализации / среднегодовая стоимость оборотных средств;

d. сумма выручки / 365.

8. Метод анализа, основанный на равенстве двух сторон изучаемого показателя, называется:

a. балансовым;

b. графическим;

с. индексным;

d. методом элиминирования.

9. Среди перечисленного ниже выберите те показатели, которые относятся к активам организации (несколько ответов):

a. кредиты и прочие заемные кредиты;

b. расчеты с поставщиками и подрядчиками;

с. основные средства и вложения;

d. запасы и затраты;

e. денежные средства в кассе организации;

f. уставный капитал организации;

g. нераспределенная прибыль прошлых лет.

Тема 9.

1. Определяющие характеристики бюджета организации:

a. количественное выражение;

b. количественное выражение в совокупности с перечнем конкретных мероприятий по достижению количественных показателей;

с. охватывает только централизованно устанавливаемые аппаратом управления показатели для отдельных подразделений;

d. охватывает как централизованно устанавливаемые аппаратом управления показатели для отдельных подразделений, так и разрабатываемые подразделениями самостоятельно;

e. бюджетные показатели для отдельных подразделений устанавливаются исходя из критерия максимизации финансовых результатов отдельных подразделений.

2. Организация бюджетирования включает определение:

a. виды и форматы разрабатываемых бюджетов;

b. систему целевых показателей и нормативов;

с. бюджетный регламент и механизмы бюджетного контроля;

d. технические средства и программное обеспечение;

e. состав центров учета и ответственности.

3. К инструментарию бюджетирования относятся:

a. виды и форматы разрабатываемых бюджетов;

b. цель и задачи бюджетирования;

с. процедуры согласования и утверждения бюджетов;

d. система внутренних нормативных документов (положений, должностных инструкций и т.д.);

е. состав центров учета и ответственности.

4. Период, на который разрабатывается краткосрочный бюджет:

- а. 1 месяц;
- б. 1 квартал;
- с. 1 год;
- д. 3 года.

5. Выберите характеристики краткосрочного бюджета:

- а. обязательность исполнения;
- б. наличие возможности корректировки;
- с. высокая степень детализации бюджетных показателей;
- д. отсутствие контрольно-стимулирующей функции.

6. Вставьте пропущенное слово:

_____ бюджеты – это «скользящие» бюджеты, разрабатываемые на период до 1 года.

7. К основным бюджетам относят (несколько ответов):

- а. бюджет доходов и расходов;
- б. бюджет движения денежных средств;
- с. операционные бюджеты;
- д. балансовый отчет;
- е. производственный бюджет.

8. Цели разработки операционных бюджетов:

- а. оценка финансового состояния компании и ее бизнесов;
- б. увязка натуральных показателей планирования со стоимостными;
- с. управление финансами организации;
- д. более точное составление основных бюджетов.

9. Для центров финансового учета (ЦФУ) разрабатываются:

- а. бюджет доходов и расходов,
- б. бюджет движения денежных средств,
- с. балансовый отчет;
- д. операционные и вспомогательные бюджеты
- е. только некоторые операционные бюджеты.

10. Причинами медленного и сложного «приживания» бюджетирования в российских условиях являются (несколько ответов):

- а. наследие прежней госплановской системы;
- б. неадекватность бюджетирования требованиям рыночной экономики;
- с. нечеткие или даже неверные целевые установки руководства предприятия;
- д. высокая зависимость предприятий от государственного бюджета.

Примерный перечень тем для подготовки докладов:

(Отработка компетенций ПК-2, ПК-3, ПК-5. Максимальное количество баллов за подготовку — 5 баллов):

1. Инфляция в современной российской экономике.
2. Основные направления управления финансами, применяемые в отечественных организациях.
3. Индекс потребительских цен в России и за рубежом.
4. Эволюция подходов к оценке экономической эффективности капиталовложений: отечественный и зарубежный подходы.
5. О выборе критериев сравнения показателей эффективности инвестиций в рамках динамического подхода.
6. Оценка стоимости инновационно-инвестиционных проектов на основе мультипликаторов.
7. Способы и источники финансирования инвестиционных и инновационных проектов.
8. Проблемы инвестиционной деятельности в России.
9. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость организации.
10. Компромиссные модели структуры капитала и их применение.
11. Факторы, определяющие среднюю цену капитала.
12. Существующие теории дивидендной политики.
13. Процедура выплаты дивидендов в соответствии с законодательством Российской Федерации.
14. Принципы и последовательность формирования фондового портфеля.
15. Диверсификация фондового портфеля.
16. Оценка доходности и риски, характерные для портфельных инвестиций.
17. Особенности планирования и реализации инвестиционной политики организации.
18. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
19. Типы инвестиционных проектов организации: безрисковые и рисковые, традиционные и содержащие стратегические возможности (гибкие).
20. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.

Задания на проверку сформированности второго компонента компетенций — «уметь» и «владеть»

Отработка компетенций ПК-2, ПК-3, ПК-5. Максимальное количество баллов — 5 баллов при решении у доски.

Тема 2

ЗАДАЧА № 1. Необходимо определить текущую стоимость аннуитета, равного 500 тыс. руб. при ставке дисконтирования 12% и сроке – 15 лет.

ЗАДАЧА № 2. Потребитель планирует получить 800 руб. через два года и еще 1200 руб. через три года. Какова сегодняшняя ценность будущих доходов потребителя, если ставка процента составляет 10%?

ЗАДАЧА № 3. Есть две возможности покупки квартиры:

1. Заплатить 7000 долл. сразу, затем по 2000 долл. в течение четырех лет.
2. Заплатить 9000 долл. сразу, затем ежегодно по 1500 долл. в течение трех лет.

Какой вариант выгоднее, если ставка дисконтирования 9%? Решить задачу с учетом аннуитетных платежей.

ЗАДАЧА № 4. Определите, при каком значении ежегодных вкладов (вклад делается в конце года), получится через 5 лет сумма в 20 000 рублей при процентной ставке 21,5%.

ЗАДАЧА № 5. При какой процентной ставке накопится сумма в 64000 рублей, если в конце каждого из 8 лет на счет кладется 7300 рублей?

Тема 3

ЗАДАЧА № 6. Оцените риск банкротства организации на основании модели Лиса по следующим данным, сделайте выводы.

Наименование показателя	за 2015 г.	за 2016 г.
1. Оборотный капитал	1529260	1834975
2. Сумма активов	2026631	2491400
3. Прибыль от продаж	-54214	787526
4. Чистая прибыль	-100915	597604
5. Собственный капитал	871733	1498360
6. Заемные средства	1154898	993040
7. Краткосрочные обязательства	1134728	972107
8. Чистая выручка от продаж	6263775	8207745

ЗАДАЧА № 7. Оцените риск банкротства организации на основании модели Таффлера по следующим данным, сделайте выводы.

Наименование показателя	за 2015 г.	за 2016 г.
1. Оборотный капитал	1529260	1834975
2. Сумма активов	2026631	2491400
3. Прибыль от продаж	-54214	787526
4. Чистая прибыль	-100915	597604
5. Собственный капитал	871733	1498360
6. Заемные средства	1154898	993040
7. Краткосрочные обязательства	1134728	972107
8. Чистая выручка от продаж	6263775	8207745

ЗАДАЧА № 8. Оцените риск банкротства организации на основании модели Фулмера.

Наименование показателя	за 2016 г.
1. Нераспределенная прибыль прошлых лет	839 853
2. Объем актива	2 491 400
3. Чистая выручка от продаж	8 207 745
4. Прибыль до налогообложения	759 692

5. Собственный капитал	1 498 360
6. Денежный поток	482 925
7. Обязательства	993 040
8. Долгосрочные обязательства	20 933
9. Краткосрочные обязательства	972 107
10. Материальные активы	1 665 995
11. Оборотный капитал	1 834 975
12. Проценты к уплате	28 206

ЗАДАЧА № 9. Оцените риск банкротства организации на основании пятифакторной модели Альтмана.

Наименование показателя	за 2015 г.	за 2016 г.
1. Текущие активы	1529260	1834975
2. Текущие пассивы	1104354	913268
3. Объем актива	2026631	2491400
4. Заемные средства	1154898	993040
5. Чистая выручка от продаж	6263775	8207745
6. Нераспределенная прибыль	-100915	597604
7. Прибыль до налогообложения	-121250	759692
8. Проценты к уплате	19022	28206
9. Прибыль до процентов и налогов	-102228	787898
10. Сумма дивидендов	0	0
11. Средний уровень ссудного процента	9.9	20.4
12. Курсовая стоимость акций	873425	1500649

ЗАДАЧА № 10. Оцените риск банкротства организации на основании пятифакторной модели Спрингейта

Наименование показателя	за 2016 г.
1. Оборотные (текущие) активы	1 859 975
2. Краткосрочные (текущие) обязательства	938 268
3. Объем актива (Валюта баланса)	2 516 400
4. Заемные средства (ДО + КО)	1 018 040
5. Чистая выручка от продаж	8 232 745
6. Нераспределенная прибыль (чистая прибыль)	622 604
7. Прибыль до налогообложения	784 692
8. Проценты к уплате	53 206
9. Сумма дивидендов	-
10. Курсовая стоимость акций	1 525 649
11. Нераспределенная прибыль прошлых лет	864 853
12. Собственный капитал = п.3 - п.4	1 498 360
13. Денежный поток	507 925
14. Долгосрочные обязательства = п.4 - п.2	79 772
15. Материальные активы	1 690 995

16. Проценты к уплате	53 206
17. Прибыль от продаж	812 526

Тема 4

ЗАДАЧА № 11. Компания производит один вид продукции — кухонные столы, — и продает их по цене 3500 руб., имея Переменные затраты — 2000 руб. на единицу продукции и Постоянные затраты — 30 000 руб. в месяц. Определите точку безубыточности в единицах продукции.

ЗАДАЧА № 12. Компания производит один вид продукции — кухонные столы, — и продает их по цене 3500 руб., имея Переменные затраты — 2000 руб. на единицу продукции и Постоянные затраты — 30 000 руб. в месяц. Планируемый объем реализации — 30 столов в месяц. Определите запас прочности.

ЗАДАЧА № 13. Компания производит и продает один вид продукции — одноразовые стаканчики. Структура затрат компании:

	На единицу продукции	В месяц
Цена реализации		1,00р.
Прямые затраты на материалы	0,40р.	
Прямые затраты на оплату труда	0,25р.	
Переменные накладные расходы	0,10р.	
Постоянные расходы		80 000,00р.

Рассчитайте

- Точку безубыточности в единицах продукции.
- Плановый объем продаж при плановой прибыли 20 000 руб.
- Норму маржинальной прибыли.
- Запас прочности при плановой прибыли 20 000 руб.

ЗАДАЧА № 14. Рассчитать точку безубыточности на промышленном предприятии при следующих условиях:

Средняя цена единицы продукции — 100 руб.;

Переменные затраты на производство единицы продукции — 75 руб.;

Постоянные расходы — 150 000 руб.

ЗАДАЧА № 15. Рассчитать точку безубыточности на промышленном предприятии при следующих условиях:

Средняя цена единицы продукции — 100 руб.

Переменные затраты в точке безубыточности составляют — 450 000 руб.

Постоянные расходы — 150 000 руб.

ЗАДАЧА № 16. Рассчитайте изменение уровня финансового левериджа для «СМУ № 5» в 2014, 2015 и 2016 годах, если соответственно:

- объем чистой прибыли увеличился на 2,4%, 2,8%, 3,1%;
- валовая прибыль увеличилась на 1,1%, 2,3%, 1,4%.

Тема 10

ЗАДАЧА № 17. Используя данные следующей таблицы, рассчитать длительность одного оборота оборотных средств организации в днях.

Показатели	Базисный период	Плановый период	Прирост (уменьшение)
Выручка, тыс. руб.	70000	80000	
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	15000	20000	
Средняя величина оборотных средств, тыс. руб.	35000	30000	
Продолжительность периода, дн.	360	360	

ЗАДАЧА № 18. Известны следующие данные по организации за полгода (тыс. руб.): производственная себестоимость продукции — 31 000, выручка — 35 000, прибыль от продаж — 4 000, средняя величина оборотных средств — 2 000. Рассчитать коэффициент оборачиваемости оборотных средств организации.

ЗАДАЧА № 19. Менеджер организации решает проблему производства нового вида продукции, ожидается, что она будет иметь большой спрос. Предполагается, что переменные расходы на производство единицы продукции будут следующие: прямые материальные затраты — \$18,50; прямые трудовые затраты — \$4,25; вспомогательные материалы — \$1,10; коммерческие расходы — \$2,80; прочие расходы — \$1,95. Постоянные расходы за год составят: амортизация зданий и оборудования — \$36 000; расходы на рекламу — \$45 000; прочие — \$11 400. Компания планирует продать продукцию по цене — \$55,00.

Найти:

1. Используя маржинальный подход, рассчитать объем продукции, который должна продать компания, чтобы:
 - а) достичь критической точки;
 - б) получить прибыль \$70 224.

5.3.2. Оценочные средства промежуточного контроля успеваемости обучающихся

Задания на проверку сформированности первого компонента компетенций — «знать»

Примерный перечень вопросов к экзамену

(Отработка компетенций ПК-2, ПК-3, ПК-5. Максимальное количество баллов — 5 баллов):

1. Основные задачи и обязанности экономиста в организации.
2. Сущность и функции управления финансами организации.

3. Субъекты и объекты финансового управления.
4. Финансовый механизм и его основные элементы.
5. Финансовые решения и обеспечение условий их реализации.
6. Баланс организации и его роль в управлении финансами организации.
7. Ликвидность и способы ее оценки.
8. Теории предпринимательских рисков.
9. Финансовая микросреда предпринимательства.
10. Финансовая макросреда предпринимательства.
11. Сущность и функции предпринимательских рисков.
12. Виды предпринимательских рисков.
13. Взаимосвязь риска и левеиджа.
14. Финансовое состояние организации и риск банкротства.
15. Система управления предпринимательскими рисками.
16. Ответственность и предпринимательский риск.
17. Приемы риск-менеджмента.
18. Понятие финансового обеспечения предпринимательской деятельности и принципы его организации.
19. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности.
20. Управление собственным капиталом.
21. Привлеченные средства и их роль в источниках финансирования предпринимательской деятельности.
22. Формы привлечения заемных средств.
23. Оптимизация источников финансирования предпринимательской деятельности.
24. Цена капитала и методы ее оценки.
25. Модели структуры капитала.
26. Структура капитала и рыночная стоимость организации.
27. Дивиденд и его значение в финансах организации.
28. Определение дивидендной политики организации.
29. Формы и процедуры выплаты дивидендов.
30. Дивидендная политика и цена акций организации
31. Цель и задачи финансового планирования и прогнозирования в организации.
32. Роль финансового планирования и прогнозирования в организации.
33. Прогнозирование вероятности банкротства организации.
34. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации.
35. Формы и методы регулирования цен в организации.
36. Основы ценовой политики организации, ее главные направления.
37. Управление ценами на новые изделия и корректировка действующих цен.
38. Управление средней ценой и политика поддержания цен продаж.
39. Классификация затрат организации.
40. Определение оптимальной себестоимости продукции (работ, услуг) на

основе операционного анализа.

41. Операционный рычаг.
42. Финансовый рычаг.
43. Сопряженное воздействие операционного и финансового рычагов.
44. Понятие оборотных активов и принципы управления ими.
45. Управление запасами.
46. Управление дебиторской задолженностью.
47. Управление денежными активами.
48. Ускорение оборачиваемости капитала.
49. Понятие и основные элементы инвестиционного рынка.
50. Основные виды бюджетов в организации.
51. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики и регионов.
52. Этапы формирования инвестиционной стратегии организации.
53. Прединвестиционные исследования.
54. Инвестиционный бизнес-план.
55. Методика составления бюджетов в организации.
56. Портфель инвестиционных проектов.
57. Портфель ценных бумаг, его типы и цели.
58. Особенности формирования и управления портфелем ценных бумаг.
59. Принципы бюджетирования в организации.
60. Финансовая отчетность и расчет финансовых коэффициентов на ее основе.
61. Понятие и сущность простых и сложных процентов.
62. Аннуитет, аннуитетные платежи. Формула аннуитетных платежей.
63. Понятие будущей и текущей стоимости. Дисконт и ставка дисконтирования.
64. Классификация процентных ставок: декурсивные, антисипативные, номинальные, эффективные.
65. Виды финансовых рент: постоянные, переменные, верные, условные, с заданным числом элементов, с бесконечным числом элементов, немедленные, отсроченные, постнумерандо, пренумерандо, с платежами в середине периода.

Задания на проверку сформированности второго компонента компетенций – «уметь» и «владеть»

Комплект типовых задач (кейс-упражнений) к экзамену и контрольным работам (Отработка компетенций ПК-2, ПК-3, ПК-5. Максимальное количество баллов — 5 баллов).

Задача 1. Экономическое содержание оборотного капитала организации.

В течение года оборачиваемость оборотных средств организации составила 75 дней, а объем реализованной продукции за год 1500 тыс. руб. Определить потребность в оборотных средствах при сокращении длительности одного оборота на 7 дней.

Задача 2. Экономическое содержание оборотного капитала

организации.

Организация реализовало в базовом году продукции на 400 млн. руб., среднегодовые остатки оборотных средств составили 30 млн. руб. Во отчетном году объём реализации продукции увеличится на 20%, а время одного оборота оборотных средств сокращено на 2 дня. Рассчитайте высвобождение (перерасход) оборотных средств.

Задача 3. Затраты организации на осуществление деятельности.

Организация производит и продает один вид продукции. За последний период выручка организации составила 1 500 тыс. руб. при цене 150 руб. за ед. продукции. При этом переменные издержки составили 500 тыс. руб., а постоянные 400 тыс. руб. Определите, насколько процентов снизится прибыль организации при снижении выручки на 8%.

Задача 4. Затраты организации на осуществление деятельности.

Используя данные из таблицы, заполните все строчки:

- проведите расчет точки безубыточности для каждого варианта;
- в вариантах № 1-4 рассчитайте переменные затраты на объем продукции;
- в вариантах № 5-8 рассчитайте переменные затраты на единицу продукции.

№ варианта	На единицу продукции, руб.		На весь объем продукции, руб.		Точка безубыточности, шт.
	цена	переменные затраты	переменные затраты	постоянные затраты	
1	100	50	?	100 000	?
2	150	50	?	125 000	?
3	200	175	?	150 000	?
4	500	250	?	200 000	?
5	25	?	55 000	75 000	?
6	75	?	450 000	150 000	?
7	50	?	125 000	250 000	?
8	100	?	50 000	50 000	?

Задача 5. Финансовые аспекты банкротства организаций.

Определить вероятность наступления банкротства по методике Уильяма Бивера:

Внеоборотные активы — 2 620 тыс. руб.

Оборотные активы — 3 780 тыс. руб.

Капитал и резервы — 3 500 тыс. руб.

Долгосрочные обязательства — 1 600 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства — 1 300 тыс. руб.

Чистая прибыль — 765 тыс. руб.

Сумма амортизационных отчислений — 976 тыс. руб.

Задача 6. Анализ рентабельности организации.

Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей,

средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Задача 7. Расчет будущей стоимости.

Рассчитайте будущую стоимость срочного аннуитета постнумерандо при условии, что величина равномерного поступления составляет 3000 рублей в год, процентная ставка 12,33% и срок 4 года.

Задача 8. Задача на расчет сложных процентов.

Сколько целых лет потребуется, чтобы накопить на счете сумму в 45000 рублей, если в конце каждого года на счет кладется 5000 рублей под 14,5% годовых.

5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков

Оценка качества освоения дисциплины «Управление финансами и бюджетирование» включает текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию по итогам освоения дисциплины.

Текущий контроль проводится в ходе семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний; формирования у них умений и навыков; своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке; совершенствования методики обучения; организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи.

К текущему контролю по дисциплине «Управление финансами и бюджетирование» относится проверка знаний и навыков обучающихся на семинарских (практических) занятиях, доклады, тестирование по отдельным темам, решение задач, контрольные работы.

Общие критерии оценки знаний обучающихся следующие:

Неудовлетворительная оценка выставляется за работы, отражающие значительные пробелы в знании основного материала, неверное понимание сути изученного материала, содержащие принципиальные ошибки в выполнении заданий.

Удовлетворительная оценка выставляется обучающемуся, показавшему знание основного учебного материала в объеме, необходимом, для дальнейшей учебы, знающему основную литературу, но допустившему ошибки и неточности в ответе.

Хорошо оцениваются ответы и работы обучающегося, демонстрирующие полное знание основного учебного материала, но не содержащие самостоятельного анализа, либо не отражающие умение применять полученные знания при анализе и решении практических задач.

Отлично оцениваются ответы и работы обучающегося, демонстрирующие всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, знакомство с дополнительной литературой по программе, умение делать

самостоятельные выводы на основе полученных знаний, проводить критический анализ изученного материала, умение применять полученные знания при анализе и решении практических задач.

Кроме того, работа обучающегося на семинарах оценивается с точки зрения инициативности, степени участия в групповой работе и её презентации, постановки и поиска ответов на проблемные вопросы. При оценке сообщений учитываются презентационные навыки обучающегося, контакт с аудиторией. Обучающиеся могут делать сообщения не только по заданным темам, но и предлагать свои темы, согласовывая их с преподавателем. Сообщения должны быть тематически связаны с изучаемыми на семинарских (практических) занятиях проблемами, дополнять сведения, содержащиеся в основной литературе. Пересказ основных учебников не представляет интереса в качестве сообщения.

Правила оценивания заданий 1-ого уровня (знать). При выполнении задания первого уровня оценка *«неудовлетворительно»* выставляется, если обучающийся выполнил от 0 до 60% задания. Оценка *«удовлетворительно»* выставляется, если обучающийся выполнил от 61% до 80% задания. Оценка *«хорошо»* выставляется, если обучающийся выполнил от 81% до 90% задания. Оценка *«отлично»* выставляется, если обучающийся выполнил от 91% до 100%.

Правила оценивания заданий 2-ого уровня (уметь и владеть). При выполнении задания второго и третьего уровня оценка *«неудовлетворительно»* выставляется, если обучающийся выполнил от 0 до 60% задания. Оценка *«удовлетворительно»* выставляется, если обучающийся выполнил от 61% до 80% задания. Оценка *«хорошо»* выставляется, если обучающийся выполнил от 81% до 90% задания. Оценка *«отлично»* выставляется, если обучающийся выполнил от 91% до 100% задания и обосновал полученные результаты.

Промежуточная аттестация (экзамен) базируется на результатах текущего контроля знаний и проводится по данной дисциплине в виде экзамена.

По итогам изучения дисциплины проводится экзамен. Обучающийся сдает устный экзамен, в котором содержится 2 вопроса (проверка уровня знать) (из перечисленных экзаменационных вопросов) и 1 задача (предназначена для проверки уровней умения и владения).

Оценка за выполнение задания выставляется по 5-бальной шкале.

Правила оценивания заданий 1-ого уровня (знать). При выполнении задания первого уровня оценка *«неудовлетворительно»* выставляется обучающемуся, если не выполнены требования, соответствующие оценке *«удовлетворительно»*.

Оценка *«удовлетворительно»* выставляется обучающемуся, если:

- даны в основном правильные, но недостаточно обоснованные ответы на все поставленные вопросы;
- при ответах не выделялось главное;
- неправильно использована экономическая терминология;
- на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные

ответы.

Оценка *«хорошо»* выставляется обучающемуся, если:

- даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы;

- в ответах не всегда правильно формулировались экономические определения;

- ответы в основном были краткими, но не всегда четкими.

Оценка *«отлично»* выставляется обучающемуся, если:

- даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы;

- ответы были четкими и краткими, а мысли излагались в логической последовательности;

- показано умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.

Правила оценивания заданий 2-ого и 3-его уровней (уметь и владеть).

При выполнении задания второго и третьего уровня оценка *«неудовлетворительно»* выставляется, если обучающийся выполнил от 0 до 50% задания или не решил соответствующую задачу.

Оценка *«удовлетворительно»* выставляется, если обучающийся выполнил от 51% до 70% задания или не полностью решил соответствующую задачу.

Оценка *«хорошо»* выставляется, если обучающийся выполнил от 71% до 90% задания. Соответствующие задачи правильно решены или в решении были допущены незначительные ошибки.

Оценка *«отлично»* выставляется, если обучающийся выполнил от 91% до 100% задания и обосновал полученные результаты. Соответствующие задачи решены правильно и рационально (с использованием рациональных методик).

Общая отметка за экзамен. Находится средняя арифметическая (суммируется первый уровень — знать; второй уровень — уметь и владеть и делится на число слагаемых).

6. Методические рекомендации преподавателям по технологии реализации дисциплины

При чтении лекционного материала занятия могут проходить с использованием:

- информационно-коммуникационных образовательных технологий: лекция-визуализация — изложение содержания каждой темы сопровождается презентацией (демонстрацией учебных материалов, представленных в среде программы Microsoft Powerpoint);

- интерактивных технологий: лекция «обратной связи» — лекция-провокация, в которой часть материала приводится с заранее запланированными ошибками, после чего завязывается лекция-беседа, лекция-дискуссия.

На практических занятиях обучающиеся выполняют задания на рабочем месте, пользуясь консультацией преподавателя на индивидуальном уровне.

В качестве домашних заданий обучающиеся заканчивают работу, выданную на практических занятиях, а также выполняют индивидуальные задания, выдаваемые преподавателем, с проверкой и обсуждением результата выполнения на следующем занятии.

В ходе освоения курса целесообразны интерактивные практические занятия, построенные на игровом, соревновательном принципе.

С целью повышения эффективности учебного процесса, в ходе практических занятий используются:

- интерактивные технологии, например, семинар-дискуссия — коллективное обсуждение какого-либо спорного вопроса, проблемы, выявление мнений в группе;
- информационно-коммуникационные образовательные технологии: практическое занятие в форме презентации (представление результатов исследовательской деятельности с использованием специализированных программных сред);
- инновационные методы: использование мультимедийных учебников, электронных версий эксклюзивных курсов в преподавании дисциплины; использование медиаресурсов, энциклопедий, электронных библиотек и Интернет; использование программно-педагогических тестовых заданий для проверки знаний обучающихся и т.д.

Кроме того, инновационные методы также предполагают и применение методов активного обучения: интерактивные методы обучения: («метод кейсов», метод проектов, дискуссии), модульно-рейтинговые технологии организации учебного процесса и др.

Кейсы-случаи (занятия на тренажерах) — это очень краткие кейсы, описывающие один случай. Кейсы этого типа могут использоваться во время лекции для демонстрации того или иного понятия или как тема для обсуждения. Их можно быстро прочитать, и обычно они не требуют от обучающихся специальной подготовки до начала занятий. Кейсы-случаи полезны при знакомстве с методом кейсов.

Кейсы-упражнения (контекстное обучение) дают обучающимся возможность применить определенные приемы и широко использовать материал кейсов, когда необходим количественный анализ. Манипулировать цифрами в контексте реальной ситуации гораздо интереснее, чем делать простые упражнения.

Кейсы-примеры, где обучающимся необходимо проанализировать информацию из кейса и выявить наиболее важные связи между различными составляющими. Обычно здесь встает вопрос: почему все произошло неправильно, и как этого можно было избежать. Комплексные кейсы описывают ситуации, где значимые аспекты спрятаны в большом количестве информации, большая часть которой несущественная. Задача обучающихся — отделить важные аспекты от мало значимых и не отвлекать на них внимания. Сложность может состоять в том, что выделенные аспекты могут быть взаимосвязаны.

Дискуссия — форма учебной работы, в рамках которой обучающиеся высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем. Проведение дискуссий по проблемным вопросам подразумевает написание обучающимися реферата по тематике предложенной преподавателем.

Тестирование — контроль знаний с помощью тестов с открытыми и закрытыми вопросами для текущей и промежуточной аттестации, самоконтроля. Заключительная тема дисциплины может быть совмещена с тестированием. Она позволяет выявить итоговый уровень подготовленности обучающихся в зависимости от посещения им аудиторных занятий, выполнения практических заданий и самостоятельной работы.

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Управление финансами и бюджетирование» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекционного и семинарского типа) и самостоятельной работы обучающихся.

7.1. Методические указания по подготовке к занятиям лекционного типа

С целью успешного освоения дисциплины обучающийся должен готовиться к лекции, так как она является важнейшей формой организации учебного процесса, и:

- знакомит с новым учебным материалом,
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания,
- систематизирует учебный материал,
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к занятиям лекционного типа заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции,
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора),
 - ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям,
 - постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке,
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

7.2. Методические указания по подготовке к занятиям семинарского типа

Особенность занятий семинарского типа объясняется логикой их построения, которой обучающимся необходимо придерживаться. Семинарские занятия являются естественным продолжением освоения обучающимися дисциплины на лекциях и предполагают углубленное изучение отдельных экономических проблем на основе самостоятельной проработки материалов первоисточников — учебников, учебных пособий и других материалов.

Целью занятий семинарского типа является проверка уровня понимания обучающимися вопросов, рассмотренных на лекциях и в учебной литературе,

степени и качества усвоения обучающимися программного материала; формирование и развитие умений, навыков применения теоретических знаний в реальной практике решения задач, анализа профессионально-прикладных ситуаций; восполнение пробелов в пройденной теоретической части курса и оказания помощи в его освоении.

Обучающийся должен изучить основную литературу по теме занятия семинарского типа, и, желательно, источники из списка дополнительной литературы, используемые для расширения объема знаний по теме (разделу), интернет-ресурсы.

Для более успешного освоения материала обучающимся предлагается следующая последовательность подготовки темы:

1. Внимательно ознакомьтесь с содержанием плана семинарского занятия.
2. Прочитайте конспект лекции.
3. Познакомьтесь с соответствующими разделами учебных пособий.
4. Прочитайте рекомендуемую по теме литературу и составьте конспект прочитанного.
5. Проведите самоконтроль через соответствующие вопросы.
6. Составьте план изложения ответа на каждый вопрос плана занятия.

Тема должна быть изложена по плану, причем план можно предложить свой, в соответствии с той литературой, которая имеется у обучающего.

Во избежание механического переписывания материала рекомендованной литературы необходимо:

- а) представить рассматриваемые проблемы в развитии;
- б) провести сравнение различных исторических концепций по каждой проблеме;
- в) отметить практическую ценность данных исторических событий;
- г) аргументировано изложить собственную точку зрения на рассматриваемую проблему.

7.3. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся

Самостоятельная работа имеет целью закрепление и углубление знаний и навыков, полученных на лекциях и семинарских занятиях, а также формирование культуры умственного труда и способствует выработке навыков самообразования.

Самостоятельная работа включает подготовку обучающихся к семинарским (практическим) занятиям и экзамену. Эта подготовка состоит в знакомстве с содержанием нужных глав учебных пособий, которые указаны в разделе 8 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины», и выполнении творческих заданий, выдаваемых преподавателем на занятиях. Планом практических занятий предусмотрено, что задания на самостоятельную работу частично могут выполняться обучающимися на занятиях.

Основными видами самостоятельной работы по курсу «Управление финансами и бюджетирование» являются:

- изучение отдельных теоретических вопросов при подготовке к

семинарам, в том числе подготовка докладов по данным вопросам;

- осмысление информации, сообщаемой преподавателем, ее обобщение и краткая запись;

- своевременная доработка конспектов лекций;

- подбор, изучение, анализ и конспектирование рекомендуемой литературы;

- подготовка к экзамену.

В процессе освоения дисциплины предусмотрены также тестирование.

Требования к докладам по выбранным темам

Доклад представляется в устной форме и может сопровождаться мультимедийными презентациями. Доклад является дополнительным по отношению к лекциям и учебным пособиям источником информации для обучающихся и не может основываться исключительно на лекционном материале или на учебниках.

Темы докладов, предлагаемые в РПД, не являются единственно возможными. Обучающийся вправе представить преподавателю собственный вариант тематики, связанной с изучаемым материалом.

Подготовка доклада к семинарским занятиям строится на самостоятельной работе студентов с учебником, учебными пособиями, материалами глоссариев и периодических изданий.

При этом, выделяются следующие формы подготовки:

- составление плана — предполагает определение структуры и общей логики работы, что способствует более углубленному пониманию, систематизации и обработке изучаемого материала. План работы включает перечень основных положений работы и их оглавление. При составлении плана следует разделить предполагаемый текст доклада на части, каждая из которых должна охватывать определенную проблему или вопрос, поднимаемый автором. Каждую часть плана необходимо озаглавить и пронумеровать заголовки. Полученный результат представляет собой простой план. Если каждый пункт плана разбивается на частные вопросы и подзаголовки, то результатом является сложный план. При составлении плана важно выделить основные мысли автора, расположить их в логическом порядке и подобрать заголовки к выделенным частям. Планы приобретают особую значимость при подготовке устных выступлений;

- тезисы — кратко сформулированные основные положения доклада. В отличие от плана, который перечисляет вопросы не раскрывая их, тезисы передают краткое содержание материала, расшифровывают основные идеи и мысли автора. Составление тезисов требует способности к обобщению и систематизации мыслей, сформулированных в работе. При составлении тезисов необходимо освоить прочитанный материал, понять основные положения и логику их изложения, разбить материал на части и в краткой форме изложить каждый структурный раздел. Возможна нумерация тезисов. Тезисы подразделяются на текстуальные (цитатные) и свободные. При составлении свободных тезисов важно придерживаться стиля и терминологии автора для

более точной передачи сути текста. При цитировании необходимо обязательно указать авторство цитаты, название работы, издательство, год издания и страницу, откуда взята цитата.

Характер тезисов зависит также от особенностей выполняемой работы — тезисы как обобщение и вывод из изученного и проанализированного материала и тезисы как основные положения и их обоснование, используемые при подготовке устного доклада или сообщения.

Требования к выступлениям

Одним из условий, обеспечивающих успех семинарских занятий, является определение конкретных требований к выступлениям, докладам, рефератам обучающихся. Требования достаточно четкие и способствуют творческому мышлению обучающихся.

Примерный перечень требований к выступлению:

- связь выступления с предшествующей темой или вопросом;
- раскрытие сущности проблемы;
- методологическое значение для научной, профессиональной и практической деятельности;
- самостоятельность в подборе фактического материала и аналитическом отношении к нему;
- умение рассматривать примеры и факты во взаимосвязи и взаимообусловленности, отбирать наиболее существенные из них;
- умение приводить примеры из реальной практики.

Обязательным требованием к выступающему, является зачитывание плана выступления, доклада, реферата. Это обусловлено тем, что многие обучающиеся, содержательно выступив по какому-либо вопросу, часто затрудняются сжато изложить основные положения своего доклада. На первых семинарских занятиях многие обучающиеся не могут четко планировать выступления. В этой ситуации следует рекомендовать обучающимся осветить лишь один или два пункта их доклада. Это формирует гибкость мышления, способность переключать внимание, быстроту переориентации.

Приводимые выступающим примеры и факты должны быть существенными и перекликаться с профилем обучения. Примеры из области наук, близких к будущей специальности обучающегося поощряются руководителем семинара.

Выступление обучающегося должно соответствовать требованиям логики: четкое вычленение излагаемой проблемы, ее формулировка; последовательность и непротиворечивость аргументации проблемы; правильное и содержательное использование понятий и терминов.

Методические указания по подготовке к экзамену

К экзамену необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине.

В самом начале учебного курса познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- рабочей программой дисциплины (РПД),

- перечнем компетенций, которыми обучающийся должен владеть,
- учебно-тематическим планом дисциплины,
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами.

Систематическое выполнение учебной работы на занятиях лекционного и семинарского типа позволит обучающимся успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (включая самостоятельную работу)

а) нормативные источники

1. Конституция Российской Федерации (принято на всенародном голосовании 12 декабря 1993 г. //Российская газета, 1993, № 237; Собрание законодательства Российской Федерации, 2009, № 1, ст. 2; 2017, № 30 (Часть I), ст. 4207.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть первая от 30 ноября 1994 г. //Собрание законодательства Российской Федерации, 1994, № 32, ст. 3301; 2017, № 14, ст. 1998.

3. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть вторая от 26 января 1996 г. //Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 5, ст. 410, ст. 411, № 34, ст. 4025, № 43, ст. 4903; 2017, № 14, ст. 1998.

4. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3823; Российская газета, 2018, № 121.

5. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть первая от 31 июля 1998 г. //Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3824; 2016, № 27 (часть II), ст. 4175.

6. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть вторая от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 2000, № 32, ст. 3340, Российская газета, 2018, № 121.

7. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 февраля 1995 г. № 208-ФЗ //Собрание Законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2018, № 30, ст. 4544.

8. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» // Собрание законодательства РФ, 16.02.1998, № 74; 2018, № 18, ст. 2557.

9. Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ //Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 44, ст. 5394; 2017, № 43 (часть II), ст. 6229.

10. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ // Собрание Законодательства Российской Федерации, 2011, № 5, ст. 7344; 2018, № 31, ст. 4861.

11. Приказ Минфина России «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.07.2010 № 66н // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти, 2010, № 35; 2013, № 35.

12. Приказ Минфина России от 06.04.2015 № 57н «О внесении изменений в нормативные правовые акты по бухгалтерскому учету» (Зарегистрировано в Минюсте России 30.04.2015 № 37103). – Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru> –по состоянию на 06.05.2015.

б) основная литература

1. Виткалова, А. П. Внутрифирменное бюджетирование : учебное пособие для бакалавров / А. П. Виткалова. — Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 128 с. — ISBN 978-5-394-02203-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/83131.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Кеменов, А. В. Управление денежными потоками : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / А. В. Кеменов. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 167 с. — ISBN 978-5-238-02735-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81703.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие для вузов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 639 с. — ISBN 978-5-238-01251-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/52066.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

4. Стёпочкина, Е. А. Финансовое планирование и бюджетирование : учебное пособие для слушателей программ профессиональной подготовки управленческих кадров / Е. А. Стёпочкина. — Саратов : Вузовское образование, 2015. — 78 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/29361.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

в) дополнительная литература

1. Бюджетирование на предприятии : методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе по направлениям подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент», профилям «Экономика предприятий и организаций», «Финансовый менеджмент», «Менеджмент в инвестиционно-строительной сфере» / составители Т. Н. Кисель, О. Д. Гриник. — Москва : Московский государственный строительный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 47 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/72581.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Ефимов, О. Н. Банкротство и антикризисное управление : электронное учебное пособие / О. Н. Ефимов. — Саратов : Вузовское образование, 2016. —

372 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/50615.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Управление ресурсами субъекта малого и среднего предпринимательства : учебное пособие / Г. М. Загидуллина, О. Н. Боровских, А. Х. Евстафьева [и др.]. — Казань : Казанский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 229 с. — ISBN 978-5-7829-0547-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/73326.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

4. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, В. В. Гамаюнов. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 457 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07386-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452644>

з) периодические издания

Журналы:

1. Вопросы экономики.
2. Российский экономический журнал.
3. Малое предприятие.
4. Деньги и кредит.
5. Финансовая аналитика: проблемы и решения: научно-практический и информационно-аналитический сборник.
6. Экономист.

Газеты:

1. Коммерсант.
2. Российская газета.
3. Экономика и жизнь.
4. Финансовая газета.

Информационные справочные системы:

Электронно-библиотечные системы

№ №	ЭБС, к которым имеют доступ обучающиеся (на договорной основе)	Описание ЭБС	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС издательства «Юрайт»	Электронно-библиотечная система, коллекция электронных версий книг.	http://www.urait.ru/ 100% доступ. Версия для слабовидящих.
2.	ЭБС издательства «Лань»	Электронно-библиотечная система, электронные книги, учебники для	http://e.lanbook.com/ 100% доступ. Версия для

		ВУЗов.	слабовидящих.
3.	ЭБС IPR BOOKS	Современный ресурс для получения качественного образования, предоставляющий доступ к учебным и научным изданиям, необходимым для обучения и организации учебного процесса в нашем учебном заведении.	http://www.iprbookshop.ru/ 100% доступ. Версия для слабовидящих.

Справочные системы и базы данных

№№	Справочные системы и базы данных к которым имеют доступ обучающиеся (на договорной основе)	Используемый для работы адрес
1.	Polpred.com Обзор СМИ. В рубрикаторе: 53 отрасли / 600 источников / 9 федеральных округов РФ / 235 стран и территорий / главные материалы / статьи и интервью 9000 первых лиц. Ежедневно тысяча новостей, полный текст на русском языке, миллионы сюжетов информагентств и деловой прессы за 15 лет. Доступ на Polpred.com открыт со всех компьютеров библиотеки.	http://polpred.com/news/
2.	Справочно-правовая система «Консультант Плюс»	http://www.consultant.ru
3.	Справочно-правовая система «Гарант»	http://www.garant.ru

Информационные ресурсы открытого доступа

№ №	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	Официальный сайт Министерства финансов РФ	www.minfin.ru
2.	Официальный сайт Центрального банка РФ	www.cbr.ru
3.	Официальный сайт Федеральной службы статистики	www.gks.ru
4.	Официальный сайт Федеральной налоговой службы	www.nalog.ru
5.	Официальный сайт Национального исследовательского университета	http://www.hse.ru

	«Высшая школа экономики»	
6.	Энциклопедия экономиста	www.grandars.ru
7.	Экономический интернет-журнал Nota Bene	www.nbene.narod.ru
8.	Мониторинг экономических показателей	www.budgetrf.ru
9.	Материалы по социально-экономическому положению и развитию в России	www.finansy.ru
10.	Федеральный образовательный портал Экономика, социология, менеджмент	www.ecsocman.edu.ru
11.	Электронно-библиотечная система	http://bibliorossica.com

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Университет располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Для материально-технического обеспечения дисциплины используются следующие ресурсы:

1. для проведения занятий лекционного типа используются специальные помещения, укомплектованные специализированной мебелью и оборудованные комплектом презентационного оборудования (стационарного или переносного).

2. для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, для осуществления текущего контроля и промежуточной аттестации используются специальные помещения, укомплектованные специализированной мебелью;

3. помещения для самостоятельной работы студентов: читальный зал библиотеки МосГУ, аудитории №107, №514, №417, №225 (3 учебный корпус), аудитория №16 (1 учебный корпус), аудитория №311 (учебный корпус В), аудитория №35 (2 учебный корпус), укомплектованные специализированной мебелью и оснащенные компьютерной техникой с возможностью выхода в Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

В Университете созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья. Имеются учебные аудитории, предназначенные для проведения всех видов учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся с ограниченными возможностями здоровья. В качестве лицензионного программного обеспечения используется MS Office.

10. Особенности обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и

лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014 г. № АК-44/05вн и «Положением об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья» АНО ВО «Московского гуманитарного университета» от 30.05.2018 г.

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей.

Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику.