

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Золотухина Елена Автономная

Должность: Ректор

Дата подписания: 30.05.2025 15:40:24

Уникальный программный ключ:

ed74cad8f1c19aa426b59e780a391b3e6ee2e1026402f1b3f388bce49d1d570e

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Московский региональный социально-экономический институт»

Программа одобрена

Ученым советом МРСЭИ

Протокол №10 от 22.05.2025 г.

Утверждаю

Ректор  Золотухина Е.Н

22.05.2025 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.О.33 Финансовая политика

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Профиль Бухгалтерский учет и финансовый мониторинг

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Форма обучения – очная, очно-заочная

Видное 2025

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Финансовая политика»** разработана на основании:

- федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954;

- учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования Бухгалтерский учет и финансовый мониторинг по направлению подготовки 38.03.01 Экономика,

- профессионального стандарта «Бухгалтер», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 21 февраля 2019 г. № 103н,

- профессионального стандарта «Специалист по финансовому мониторингу (в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма)», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 24 июля 2015 г. № 512н

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана:

Кузнецова Е.А., к.э.н., доцент кафедры экономики и управления

Рецензенты:

Абакарова П.М., к.э.н., доцент кафедры экономики и управления

Грунина О.А. – к.э.н., доцент кафедры Экономики и товароведения ФГБОУ ВО «МГУТУ имени К.Г.Разумовского (ПКУ)»

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики и управления

Протокол № 10 от 22.05.2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины (модуля).....	4
2. Место дисциплины в структуре ОПОП.....	4
3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы (разделяется по формам обучения)	5
5. Содержание дисциплины (модуля)	6
6. Самостоятельная работа студентов (СРС)	8
7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)	9
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	10
9. Образовательные технологии	12
10. Оценочные средства (ОС)	13
11. Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями	35
12. Лист регистрации изменений	37

1. Цели и задачи дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины «Финансовая политика» (далее – «дисциплина») состоит в формировании у студентов компетенций в соответствии с ФГОС ВО, учебным планом по основной профессиональной образовательной программе высшего образования Бухгалтерский учет и финансовый мониторинг по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Задачами освоения дисциплины являются:

- показать роль финансовой политики как экономического инструмента управления предприятием;
- раскрыть сущность, структуру и направления долгосрочной и краткосрочной финансовой политики;
- рассмотреть управление ценами, текущими издержками, оборотными активами организации.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина относится к дисциплинам обязательной части блока Б1. Дисциплины (модули) учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования Бухгалтерский учет и финансовый мониторинг по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Дисциплина имеет логическую и содержательно-методическую связь с основными дисциплинами ОПОП бакалавриата, в рамках которых будущим бакалаврам необходимы навыки применения умений и знаний в профессиональной деятельности, планирования научной и учебной работы.

Знания, умения, навыки и компетенции, полученные обучающимися при изучении данной дисциплины, находят широкое применение в творческой и научно-исследовательской деятельности, при подготовке курсовых работ и выпускной квалификационной работы бакалавра.

Дисциплина изучается в 8 семестре по очной и в 9 семестре по очно-заочной формам обучения.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины (модуля) направлен на формирование следующих компетенций:

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код и формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Код и наименование результата обучения
Общепрофессиональная компетенция	ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.И-2 Критически сопоставляет альтернативные варианты решения поставленных профессиональных задач, разрабатывает и обосновывает способы их решения с учётом критериев	ОПК-4.И-2.3-1 Знает теоретические основы принятия управленческих решений, методы экономического и финансового их обоснования ОПК-4.И-2.У-1 Умеет осуществлять экономически и финансово обоснованный выбор

		экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий	метода принятия управленческих решений для различных ситуаций с учетом факторов времени и риска ОПК-4.И-2.У-2 Умеет оценивать возможные варианты решения проблемы, сравнивая достоинства и недостатки каждой альтернативы и объективно анализируя вероятные результаты и эффективность их реализации
--	--	--	--

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен:

знать:

- сущность финансовой политики и методы ее эффективной реализации;
- основные методы и направления систематизация финансовой политики и стратегии;
- элементы и структуру финансовой политики и видов финансовых стратегий.

Уметь:

- ставить цели и задачи формирования долгосрочной финансовой политики компании;
- определять элементы и структуру финансовой стратегии;
- проводить расчеты по обоснованию наилучших альтернатив финансовой политики и стратегии.

Владеть:

- навыками выявления приоритетных направлений финансовой политики компании;
- способами и инструментами разработки финансовой стратегии компании.

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы (разделяется по формам обучения)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц (108 часов). По дисциплине предусмотрены *зачет*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры			
			8			
Аудиторные занятия* (контактная работа)		48	48			
В том числе:					-	-
Лекции (Л)		24	24			
Практические занятия (ПЗ)		24	24			
Семинары (С)						
Лабораторные работы (ЛР)						
Самостоятельная работа* (всего)**		60	60			
Вид промежуточной аттестации <i>зачет</i>						
Общая трудоемкость:	часы	108	108			
	зачетные единицы	3	3			

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры			
			9			
Аудиторные занятия* (контактная работа)		20	20			
В том числе:					-	-
Лекции (Л)		8	8			
Практические занятия (ПЗ)		12	12			
Семинары (С)						
Лабораторные работы (ЛР)						
Самостоятельная работа* (всего)**		88	88			
Вид промежуточной аттестации <i>зачет</i>						
Общая трудоемкость:	часы	108	108			
	зачетные единицы	3	3			

** для обучающихся по индивидуальному учебному плану количество часов контактной и самостоятельной работы устанавливается индивидуальным учебным планом¹.

Дисциплина реализуется посредством проведения учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся). В соответствии с рабочей программой и тематическим планом изучение дисциплины проходит в форме контактной работы обучающихся с преподавателем и самостоятельной работы обучающихся. При реализации дисциплины предусмотрена аудиторная контактная работа и внеаудиторная контактная работа посредством электронной информационно-образовательной среды. Учебный процесс в аудитории осуществляется в форме лекций и практических занятий. В лекциях раскрываются основные темы изучаемого курса, которые входят в рабочую программу. На практических занятиях более подробно изучается программный материал в плоскости отработки практических умений и навыков и усвоения тем. Внеаудиторная контактная работа включает в себя проведение текущего контроля успеваемости (тестирование) в электронной информационно-образовательной среде.

5. Содержание дисциплины (модуля)

Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий

(в академических часах)

Очная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов					
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с преподавателем			
			Всего	Лекционного типа	Семинарского типа	Практические занятия
Раздел 1. Финансовая политика и	20	12	8	4	-	4

для обучающихся по индивидуальному учебному плану – учебному плану, обеспечивающему освоение соответствующей образовательной программы на основе индивидуализации ее содержания с учетом особенностей и образовательных потребностей конкретного обучающегося (в том числе при ускоренном обучении, для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов, для лиц, зачисленных для продолжения обучения в соответствии с частью 5 статьи 5 Федерального закона от 05.05.2014 №84-ФЗ «Об особенностях правового регулирования отношений в сфере образования в связи с принятием в Российскую Федерацию Республики Крым и образованием в составе Российской Федерации новых субъектов – Республики Крым и города федерального значения Севастополя и о внесении изменений в Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации»).

финансовая стратегия предприятия						
Раздел 2. Долгосрочная финансовая политика предприятия	20	12	8	4	-	4
Раздел 3. Краткосрочная финансовая политика предприятия	20	12	8	4	-	4
Раздел 4. Инвестиционная политика предприятия	24	12	12	6	-	6
Раздел 5. Антикризисная финансовая политика предприятия	24	12	12	6	-	6
Контроль, промежуточная аттестация						
Общий объем, часов	108	60	48	24	-	24
Форма промежуточной аттестации	Зачет					

Очно-заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов					
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с преподавателем			
			Всего	Лекционного типа	Семинарского типа	Практические занятия
Раздел 1. Финансовая политика и финансовая стратегия предприятия	20	18	2	-		2
Раздел 2. Долгосрочная финансовая политика предприятия	20	16	4	2		2
Раздел 3. Краткосрочная финансовая политика предприятия	20	16	4	2		2
Раздел 4. Инвестиционная политика предприятия	24	20	4	2		2
Раздел 5. Антикризисная финансовая политика предприятия	24	18	6	2		4
Контроль, промежуточная аттестация						
Общий объем, часов	108	88	20	8	-	12
Форма промежуточной аттестации	Зачет					

Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Наименование разделов (тем) дисциплины	Содержание раздела (тем)
Раздел 1. Финансовая политика и финансовая	Сущность финансовой политики предприятия и методы ее реализации. Финансовая стратегия как инструмент финансовой политики:

стратегия предприятия	классификация и элементы. Механизм формирования финансовой стратегии предприятия
Раздел 2. Долгосрочная финансовая политика предприятия	Задачи и направления долгосрочной финансовой политики. Задачи и механизм управления капиталом предприятия. Категория стоимости капитала. Формирование рациональной структуры капитала. Методы формирования основных элементов собственного капитала
Раздел 3. Краткосрочная финансовая политика предприятия	Задачи и направления краткосрочной финансовой политики. Управление текущими издержками. Основы операционного анализа. Планирование издержек и прибыли предприятия. Технология бюджетирования. Пример формирования сводного бюджета предприятия. Управление основными элементами оборотных активов
Раздел 4. Инвестиционная политика предприятия	Экономическое содержание и классификация инвестиций. Структура и содержание инвестиционной политики предприятия. Инструменты управления инвестиционной деятельностью. Методы оценки эффективности и риска инвестиционного проекта. Формирование и оценка портфеля финансовых инвестиций
Раздел 5. Антикризисная финансовая политика предприятия	Сущность и задачи антикризисного финансового управления. Диагностика финансового кризиса предприятия. Механизмы антикризисного финансового управления

6. Самостоятельная работа студентов (СРС)

6.1 Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Тема/ Раздел	Индекс индикатора формируемой компетенции	Виды самостоятельной работы обучающихся	Количество часов	
			ОФО	ОЗФО
Раздел 1. Финансовая политика и финансовая стратегия предприятия	ОПК-4. И-2	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Подготовка доклада Подготовка к тестированию Решение задач	12	18
Раздел 2. Долгосрочная финансовая политика предприятия		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Выполнение практических заданий Подготовка к тестированию	12	16
Раздел 3. Краткосрочная финансовая политика предприятия		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Подготовка доклада Подготовка к тестированию Решение задач	12	16
Раздел 4. Инвестиционная политика предприятия		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Подготовка доклада Подготовка к тестированию Решение задач	12	20
Раздел 5. Антикризисная финансовая политика предприятия		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Подготовка доклада Подготовка к тестированию Решение задач	12	18

6.2. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель может проводить инструктаж по выполнению задания. В инструктаж включается:

- цель и содержание задания;
- сроки выполнения;
- ориентировочный объем работы;
- основные требования к результатам работы и критерии оценки;
- возможные типичные ошибки при выполнении.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств;
- выполнять домашние задания по указанию преподавателя.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) основная литература

Лукаевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукаевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный //

Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544902>
Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики. Теория и практика : учебник для вузов / М. А. Абрамова [и др.] ; под редакцией М. А. Абрамовой, Л. И. Гончаренко, Е. В. Маркиной. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 508 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13530-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536066>

Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 484 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17918-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545102>

б) дополнительная литература

Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/514817>

Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510822>

Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 5-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 436 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09162-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535574>

в) программное обеспечение

В процессе изучения дисциплины используются офисный пакет Microsoft Office (Microsoft Office Word, Microsoft Office Excel, Microsoft Office PowerPoint) программа для просмотра и чтения файлов PDF Adobe Acrobat Reader, программа для воспроизведения флэш-анимации в браузерах Adobe Flash Player, браузеры Google Chrome, Opera, Антивирус Касперского и DrWeb, программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro, программа для создания электронного учебника SunRavBook Office SunRav TestOfficePro.

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

1. Образовательная платформа Юрайт urait.ru
2. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" — <http://window.edu.ru/>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Институт располагает помещениями, которые представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Института.

Институт обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства.

При использовании в образовательном процессе печатных изданий библиотечный фонд укомплектован печатными изданиями из расчета не менее 0,25 экземпляра каждого из изданий, указанных в рабочих программах дисциплин (модулей), программах практик, на

одного обучающегося из числа лиц, одновременно осваивающих соответствующую дисциплину (модуль), проходящих соответствующую практику.

Обучающимся обеспечен доступ (удаленный доступ), в том числе в случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) и подлежит обновлению (при необходимости).

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Кабинет финансов, денежного обращения и кредита

(для проведения лекций и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации)

54 учебных места, рабочее место преподавателя, мультимедийный проектор, ноутбук, интерактивная доска, учебная доска, экран, наглядные учебные пособия по дисциплине, плакаты, дидактические средства обучения

Office Professional Plus 2016 Russian OLP NL AcademicEdition (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access), основание Акт предоставления прав № Tr035773 от 22 июля 2016 года, АО «СофтЛайн Трейд»

Программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro – акт предоставления прав № IT168538 от 01.10.2013

Google Chrome – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

Opera – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

AdobeAcrobatReader DC – Программа просмотра файлов в формате PDF Свободное ПО // бессрочно

7-ZIP – архиватор. Свободное ПО // бессрочно

Читальный зал

(для проведения самостоятельной работы студентов)

30 учебных мест,

5 ноутбуков с выходом в интернет

Office Professional Plus 2016 Russian OLP NL AcademicEdition (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access), основание Акт

Программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro – акт предоставления прав № IT168538 от 01.10.2013

Google Chrome – Интернет-браузер. предоставления прав № Tr035773 от 22 июля 2016 года, АО «СофтЛайн Трейд» Свободное ПО // бессрочно

Opera – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

AdobeAcrobatReader DC – Программа просмотра файлов в формате PDF Свободное ПО // бессрочно

7-ZIP – архиватор. Свободное ПО // бессрочно

Кабинет информатики

(для проведения самостоятельной работы студентов)

16 учебных мест, рабочее место преподавателя, 14 персональных компьютеров с выходом в интернет, магнитно-маркерная доска, мультимедийный проектор, ноутбук, принтер, экран, наглядные учебные пособия по дисциплине, плакаты, дидактические средства обучения

Windows Professional 7 Russian Upgrade Academic OPEN, основание: Microsoft Open License Лицензия № 49155852, авторизационный номер лицензианта 69123958ZZE1310

Windows Professional 8.1 Russian Upgrade OLP NL AcademicEdition, Акт предоставления прав № Tr017554 от 30.03.2015, АО "СофтЛайн Трейд"

Windows Remote Desktop Services CAL 2012 Russian OLP NL AcademicEdition User CAL, основание Акт предоставления прав № Tr017554 от 30.03.2015, АО "СофтЛайн Трейд"

Office Professional Plus 2013 Russian OLP NL AcademicEdition (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access), основание Акт предоставления прав № Tr017554 от 30.03.2015, АО "СофтЛайн Трейд"

Программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro – акт предоставления прав № IT168538 от 01.10.2013.

Google Chrome – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

Opera – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

AdobeAcrobatReader DC – Программа просмотра файлов в формате PDF Свободное ПО // бессрочно

7-ZIP – архиватор. Свободное ПО // бессрочно

9. Образовательные технологии

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

Семинарские (практические занятия) представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на практических занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание практических заданий входит в накопленную оценку.

В смешанном обучении с применением ДОТ студенты могут участвовать в синхронных занятиях семинарского типа в формате вебинаров и/или видеоконференций.

В смешанном обучении с применением ДОТ студенты могут осваивать лекционный материал в асинхронном режиме, готовить вопросы к синхронным семинарским (практическим) занятиям.

Для асинхронных занятий применяется следующая методика:

- повторение и закрепление предыдущей темы (раздела);
- изучение базовой и дополнительной рекомендуемой литературы, просмотр (прослушивание) медиаматериалов к новой теме (разделу);
- тезисное конспектирование ключевых положений, терминологии, алгоритмов;
- самостоятельная проверка освоения материала через интерактивный фонд оценочных средств (тесты);

- выполнение рекомендуемых заданий;
- фиксация возникающих вопросов и затруднений.

10. Оценочные средства (ОС)

10.1 Описание используемых образовательных технологий и оценки уровней результатов обучения

Индикатор	Образовательный результат	Способ измерения
ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности		
ОПК-4.И-2 Критически сопоставляет альтернативные варианты решения поставленных профессиональных задач, разрабатывает и обосновывает способы их решения с учётом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий	ОПК-4.И-2.3-1 Знает теоретические основы принятия управленческих решений, методы экономического и финансового их обоснования	Устный опрос Доклад с презентацией Тестирование
	ОПК-4.И-2.У-1 Умеет осуществлять экономически и финансово обоснованный выбор метода принятия управленческих решений для различных ситуаций с учетом факторов времени и риска ОПК-4.И-2.У-2 Умеет оценивать возможные варианты решения проблемы, сравнивая достоинства и недостатки каждой альтернативы и объективно анализируя вероятные результаты и эффективность их реализации	Выполнение практических заданий

10.2 Критерии и шкалы интегрированной оценки уровня сформированности компетенций

Критерии Оценка	Шкала уровня сформированности компетенции			
	не зачтено	зачтено	зачтено	зачтено
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имеют место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущены не грубые ошибки.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки. Допущены некоторые погрешности.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки
Наличие умений	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имеют место грубые ошибки.	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с некоторыми погрешностями. Выполнены все задания в полном объёме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные и дополнительные задачи без ошибок и погрешностей. Выполнены все задания в полном объеме без недочетов.
Наличие навыков (владение опытом)	При решении стандартных задач не	Имеется минимальный набор навыков для решения	Продemonстрированы базовые навыки при решении	Продemonстрированы все основные умения. Решены

	продемонстрированы базовые навыки. Имеют место грубые ошибки	стандартных задач с некоторыми недочетами.	стандартных задач с некоторыми недочетами.	все основные и дополнительные задачи без ошибок и погрешностей. Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач.
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач. Требуется повторное обучения.	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач, но требуется дополнительная практика по большинству профессиональных задач.	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных профессиональных задач.	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных профессиональных задач.
Уровень сформированности компетенций	Низкий	Минимально допустимый (пороговый)	Средний	Высокий

10.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации

Код и содержание компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций
ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.И-2 Критически сопоставляет альтернативные варианты решения поставленных профессиональных задач, разрабатывает и обосновывает способы их решения с учётом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий	ОПК-4.И-2.3-1 Знает теоретические основы принятия управленческих решений, методы экономического и финансового их обоснования	Этап формирования знаний
		ОПК-4.И-2.У-1 Умеет осуществлять экономически и финансово обоснованный выбор метода принятия управленческих решений для различных ситуаций с учетом факторов времени и риска ОПК-4.И-2.У-2 Умеет оценивать возможные варианты	Этап формирования умений

		решения проблемы, сравнивая достоинства и недостатки каждой альтернативы и объективно анализируя вероятные результаты и эффективность их реализации	
--	--	---	--

Перечень вопросов к зачету

1. Сущность финансовой политики предприятия и методы ее реализации.
2. Финансовая стратегия как инструмент финансовой политики: классификация и элементы.
3. Механизм формирования финансовой стратегии предприятия
4. Задачи и направления долгосрочной финансовой политики.
5. Задачи и механизм управления капиталом предприятия.
6. Категория стоимости капитала.
7. Формирование рациональной структуры капитала.
8. Методы формирования основных элементов собственного капитала
9. Задачи и направления краткосрочной финансовой политики.
10. Управление текущими издержками.
11. Основы операционного анализа.
12. Планирование издержек и прибыли предприятия.
13. Технология бюджетирования.
14. Пример формирования сводного бюджета предприятия.
15. Управление основными элементами оборотных активов
16. Экономическое содержание и классификация инвестиций.
17. Структура и содержание инвестиционной политики предприятия.
18. Инструменты управления инвестиционной деятельностью.
19. Методы оценки эффективности и риска инвестиционного проекта.
20. Формирование и оценка портфеля финансовых инвестиций
21. Сущность и задачи антикризисного финансового управления.
22. Диагностика финансового кризиса предприятия.
23. Механизмы антикризисного финансового управления

а) Требования к оценочному средству:

Зачет – форма проверки у обучающихся сформированности общих и профессиональных компетенций или их совокупности, полученных в соответствии с учебными планами в период теоретического обучения и в ходе учебной практики. Результаты сдачи зачетов оцениваются отметкой «зачтено» или «не зачтено». Зачет может проводиться как в формате, аналогичном проведению экзамена, так и в других формах, основанных на выполнении индивидуального или группового задания, позволяющего осуществить контроль знаний и полученных навыков.

б) Критерии оценивания:

- правильность ответа на вопрос;
- полнота ответа;
- степень понимания содержания предмета;
- логика и аргументированность изложения материала;
- логика и аргументированность изложения;
- приведение примеров, демонстрирующих умение и владение полученными знаниями по темам дисциплины в раскрытии поставленных вопросов;
- культура ответа.

в) Описание шкалы оценивания:

Отметка «зачтено» ставится, если:

- знания отличаются глубиной и содержательностью, дается полный исчерпывающий ответ, как на основные вопросы билета, так и на дополнительные;
- студент свободно владеет научной терминологией;
- логично и доказательно раскрывает проблему, предложенную в билете;
- ответ характеризуется глубиной, полнотой и не содержит фактических ошибок;
- ответ иллюстрируется примерами, в том числе из собственной практики;
- студент демонстрирует умение аргументировано вести диалог и научную дискуссию.

Отметка «не зачтено» ставится, если:

- обнаружено незнание или непонимание студентом сущностной части истории;
- содержание вопросов билета не раскрыто, допускаются существенные фактические ошибки, которые студент не может исправить самостоятельно;
- на большую часть дополнительных вопросов студент затрудняется дать ответ или не дает верных ответов.

Тематика курсовых работ

Курсовая работа по дисциплине не предусмотрена учебным планом.

10.4 Оценочные средства для оценки текущей успеваемости студентов

Характеристика ОС для обеспечения текущего контроля по дисциплине

Тема/ Раздел	Индекс индикатора формируемой компетенции	ОС	Содержание задания
Раздел 1. Финансовая политика и финансовая стратегия предприятия	ОПК-4.И-2	Устный опрос Доклад Тест Задачи	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Решение задач
Раздел 2. Долгосрочная финансовая политика предприятия		Устный опрос Доклад Тест Практические задания	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Выполнение практических заданий
Раздел 3. Краткосрочная финансовая политика предприятия		Устный опрос Доклад Тест Задачи	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Решение задач
Раздел 4. Инвестиционная политика предприятия		Устный опрос Доклад Тест Задачи	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Решение задач
Раздел 5. Антикризисная финансовая политика предприятия		Устный опрос Доклад Тест Задачи	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Решение задач

Перечень вопросов к устному опросу

1. Поясните сущность финансовой политики предприятия.
2. Приведите основные задачи финансовой политики.

3. Что является объектом финансовой политики?
4. Поясните содержание и цели внутренней и внешней финансовой политики предприятия.
5. Охарактеризуйте основные виды финансовой политики.
6. Дайте определение финансовой стратегии предприятия.
7. В чем заключаются цель и задачи финансовой стратегии предприятия?
8. Поясните принципы разработки финансовой стратегии предприятия.
9. Приведите основные элементы финансовой стратегии.
10. Приведите классификацию финансовых стратегий.
11. Поясните сущность основных видов финансовой стратегии.
12. Охарактеризуйте основные этапы процесса разработки финансовой стратегии предприятия.
13. Поясните факторы, обуславливающие выбор финансовой стратегии.
14. Приведите целевые критерии эффективности финансовой стратегии.
15. Раскройте понятие «капитал».
16. Дайте экономическую интерпретацию понятия «стоимость капитала».
17. Какую роль играет стоимость различных источников капитала при принятии решений долгосрочного характера?
18. Какие элементы включает собственный капитал предприятия? Как оценить их стоимость?
19. Какие элементы включает заемный капитал предприятия? Как оценить их стоимость?
20. Что представляет собой средневзвешенная стоимость капитала?
21. Что представляет собой рациональная структура капитала?
22. Поясните суть подходов к формированию рациональной структуры капитала.
23. Приведите основные критерии формирования рациональной структуры капитала.
24. Поясните этапы формирования рациональной структуры капитала.
25. Какие существуют методы формирования рациональной структуры капитала?
26. Поясните сущность метода оптимизации структуры капитала по критерию минимизации его стоимости.
27. На чем основан метод оптимизации структуры капитала по критерию максимизации рыночной стоимости предприятия?
28. Охарактеризуйте подходы к оценке рыночной стоимости предприятия.
29. Поясните суть метода оптимизации структуры капитала по критерию максимизации доходности собственного капитала.
30. Объясните, что представляет собой финансовый рычаг.
31. Приведите формулу расчета финансового рычага.
32. Дайте определение дивидендной политики предприятия.
33. Поясните теоретические подходы к обоснованию оптимальной дивидендной политики.
34. Охарактеризуйте основные методы дивидендных выплат.
35. Поясните сущность эмиссионной политики предприятия.
36. Какие этапы включает процедура эмиссии ценных бумаг?
37. Охарактеризуйте этапы разработки эмиссионной политики предприятия.
38. Приведите классификацию затрат предприятия.
39. Приведите элементы затрат, включаемые в себестоимость продукции.
40. В чем смысл и содержание анализа безубыточности?
41. Дайте определение порога рентабельности.
42. Продемонстрируйте графическую интерпретацию анализа безубыточности.
43. Что такое операционный рычаг и почему его значение может служить мерой операционного риска?
44. Дайте определение бюджета.
45. Какие операционные бюджеты разрабатываются на предприятии?

46. Какие финансовые бюджеты разрабатываются на предприятии?
47. Дайте определение понятиям «инвестиции» и «инвестиционная деятельность».
48. Приведите классификацию инвестиций по различным признакам.
49. Что представляют собой реальные и финансовые инвестиции? В чем заключаются их различия?
50. Определите цель и задачи управления инвестициями на предприятии.
51. Перечислите и поясните функции управления инвестициями.
52. Что является объектом инвестиционного менеджмента?
53. Что представляет собой инвестиционный проект?
54. Приведите классификацию инвестиционных проектов.
55. Охарактеризуйте стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.
56. Перечислите основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта.
57. Дайте характеристику основным разделам бизнес-плана инвестиционного проекта.
58. Сформулируйте принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
59. Приведите классификацию методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
60. Раскройте суть метода чистой приведенной стоимости.
61. Раскройте суть метода определения индекса рентабельности.
62. Раскройте суть метода определения внутренней нормы доходности.
63. Как определить дисконтированный срок окупаемости инвестиций?
64. Приведите классификацию рисков инвестиционных проектов.
65. С помощью каких методов можно оценить риск инвестиционного проекта?
66. Дайте определение понятию «инвестиционный портфель».
67. Приведите классификацию инвестиционных портфелей предприятия.
68. Что представляет собой финансовый кризис предприятия?
69. Приведите факторы, обуславливающие финансовый кризис.
70. По каким признакам классифицируют финансовые кризисы?
71. Поясните стадии неплатежеспособности предприятия.
72. Что представляет собой антикризисное финансовое управление?
73. Поясните цель и задачи антикризисного финансового управления.
74. Перечислите принципы антикризисного финансового управления.
75. Перечислите и охарактеризуйте основные этапы антикризисного финансового управления на предприятии.
76. Какие виды антикризисной финансовой стратегии вы знаете?
77. Какие показатели используются для диагностики финансового кризиса?
78. Охарактеризуйте модели диагностики вероятности наступления банкротства предприятий.
79. Возможно ли применение зарубежных методик оценки вероятности банкротства для российских предприятий?
80. В чем преимущества и недостатки отечественных методик прогнозирования банкротства?
81. Поясните сущность внутренних и внешних механизмов антикризисного финансового управления предприятием.
82. Поясните этапы финансовой стабилизации предприятия.
83. Дайте определение понятию «реорганизация». Поясните основные формы реорганизации.
84. Какие процедуры банкротства могут быть применены к предприятию-должнику?
85. В каком очередности удовлетворяются требования кредиторов в рамках конкурсного производства?
86. На какой срок вводится процедура финансового оздоровления?
87. Какие меры по восстановлению платежеспособности должника могут быть предусмотрены в рамках процедуры внешнего управления?

а) Требование к оценочному средству:

Устный опрос призван сформировать знания по дисциплине. Подготовка к устному опросу осуществляется в ходе самостоятельной работы и включает в себя изучение материала по вопросам предстоящего опроса. Помимо основного материала студент должен изучить рекомендованную литературу и информацию по теме, в том числе с использованием Интернет-ресурсов. Опрос предполагает устный ответ на основной и несколько дополнительных вопросов преподавателя или группы. Ответ должен представлять собой развёрнутое, связанное, логически выстроенное сообщение.

б) Критерии оценивания:

- 1) полнота и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

в) Описание шкалы оценивания:

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- дает четкий, полный и правильный ответ по вопросам, заданным на дом;
- дает исчерпывающие ответы на дополнительные вопросы преподавателя и аудитории в рамках обсуждения;

– демонстрирует высокий уровень владения материалом по теме ответа и обсуждения, превосходное умение формулировать свою позицию;

- может продемонстрировать связь теории и с практическими проблемами.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся:

- дает четкий и полный ответ, но недостаточно полные ответы на дополнительные вопросы преподавателя и аудитории в рамках обсуждения;

– демонстрирует не столь высокий уровень владения материалом по теме ответа и обсуждения, формулирует свою позицию недостаточно четко, размыто, не может в полной мере отстаивать ее в споре;

- испытывает сложности при демонстрации практических примеров;

- понимает суть используемых терминов.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся:

- дает краткий ответ, не раскрывающий основные аспекты материала по теме;
- демонстрирует низкий уровень владения материалом по теме ответа и обсуждения, не готов отвечать на дополнительные вопросы, формулирует свою позицию размыто, поверхностно, не может отстоять ее в споре;

- не может подкрепить свой ответ практическими примерами.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся:

- дает слабый ответ по теме, не раскрывающий суть вопроса и основные аспекты материала по теме;

– не может ответить на дополнительные вопросы по теме или принять участие в обсуждении;

- не видит связи теории с практическими проблемами;

- не владеет терминологией.

Темы докладов

1. Эффективность финансовой политики и факторы, на нее влияющие
2. Взаимосвязь финансовой политики и экономики.
3. Взаимосвязь государственной и региональной финансовой политики
4. Механизм финансовой политики
5. Содержание современной финансовой политики РФ
6. Роль финансового планирования и прогнозирования в управлении финансами
7. Передовые технологии финансового планирования и прогнозирования
8. Роль органов местного самоуправления в реализации государственной финансовой политики
9. Особенности и организация управления местными финансами в России

10. Роль финансового контроля в повышении эффективности функционирования финансовой системы
 11. Счетная палата как подразделение государственного финансового аппарата
 12. Использование информационно-коммуникационных технологий в управлении финансами
 13. Передовые зарубежные и отечественные методы и формы управления финансами
 14. Состав и функции финансового аппарата субъекта федерации (на примере г. Москвы)
 15. Состав и функции финансового аппарата органов местного самоуправления (на примере ...)
 16. Управление специальными внебюджетными фондами
 17. Государственные социально-экономические программы, реализуемые в современной России
 18. Программно-целевой подход в планировании государственных финансов
 19. Организация управления региональными финансами на современном этапе
 20. Направления и инструменты государственного регулирования финансов предприятия
- а) Требования к оценочному средству:

Доклад с презентацией – подготовленное студентом самостоятельно публичное выступление по представлению учебно-практического вопроса или полученных результатов решения определенной учебно-исследовательской проблемы (в сопровождении электронной презентации).

При выполнении доклада студент должен продемонстрировать главные качества исследователя: умение провести исследование, умение преподнести (презентовать) результаты исследования слушателям при помощи презентации и умение квалифицированно ответить на вопросы.

Требования к форме представления информации в докладе.

1. В докладе следует разъяснить термины и символы при первом упоминании в тексте.
2. Иллюстрации и таблицы используются в докладе только в тех случаях, если они помогают раскрыть содержание источника.
3. При подготовке доклада следует избегать длинных, запутанных предложений, общих фраз, повторений, лишних слов и словосочетаний, затрудняющих чтение и восприятие текста.
4. Необходимо избегать штампов и канцеляризмов вроде «заострить вопрос», «вследствие наличия», «в свете», «имеет место», «фактически», «практически» и т.п.
5. Необходимо строго соблюдать единообразие терминов, обозначений, условных сокращений и символов.
6. Надо избегать частого повторения слов, употребления одинаковых словосочетаний и оборотов, двойного упоминания понятий в одной фразе.

В заключении делаются общие выводы.

Презентация – это файл с необходимыми материалами доклада, который состоит из последовательности слайдов. Студенту необходимо уметь распределять материал в пределах страницы и грамотно размещать отдельные объекты. В этом ему поможет целый набор готовых объектов (пиктограмм, геометрических фигур, текстовых окон и т.д.).

Требования к презентации

Одной из основных программ для создания презентаций является программа MS PowerPoint.

Первый слайд презентации должен содержать тему работы, фамилию, имя и отчество исполнителя, шифр учебной группы, а также фамилию, имя, отчество, должность и ученую степень преподавателя. На втором слайде целесообразно представить цель и краткое содержание презентации. Последующие слайды необходимо разбить на разделы согласно пунктам плана доклада. На заключительный слайд выносится самое основное, главное из содержания презентации.

Каждый слайд должен содержать заголовок. В заголовках должен быть отражен вывод из представленной на слайде информации. При добавлении рисунков, схем, диаграмм, снимков экрана (скриншотов) необходимо проверить текст этих элементов на наличие ошибок.

б) Критерии оценивания:

Основными требованиями к докладу, по которым происходит оценивания выполненной работы, являются:

- соответствие содержания доклада теме исследования, ее цели и поставленным задачам;
- актуальность и практическая значимость темы, взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;
- анализ степени научной разработанности избранной темы исследования;
- логическая последовательность изложения материала, четкая целевая ориентация работы, ее завершенность;
- актуальность, доказательность и достоверность представленного в работе эмпирического материала, аргументированность и обоснованность выводов и предложений по исследуемой проблеме, соответствующих поставленным задачам исследования;
- самостоятельное и творческое выполнение работы, наличие у автора собственных суждений по проблемным вопросам темы;
- лаконичное и грамотное изложение материала;
- владение автором материалом при защите доклада с использованием презентации.

в) Описание шкалы оценивания:

Оценка «отлично» ставится, если:

- содержание доклада с презентацией соответствует теме исследования, ее целям и поставленным задачам;
- тема актуальная и практически значима, выражена взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;
- проведен на высоком уровне анализ степени разработанности выбранной темы исследования;
- присутствует логическая последовательность изложения материала, четкая целевая ориентация работы, ее завершенность;
- актуальность, доказательность и достоверность представленного в работе эмпирического материала, аргументированность и обоснованность выводов и предложений по исследуемой проблеме, соответствующих поставленным задачам исследования;
- продемонстрировано самостоятельное и творческое выполнение работы, наличие у автора собственных суждений по проблемным вопросам темы;
- лаконичное и грамотное изложение материала;
- студент продемонстрировал высокий уровень владения материалом, ответил на все вопросы.

Оценка «хорошо» ставится, если:

- содержание доклада с презентацией соответствует теме исследования;
- слабо выражена взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;
- проведен анализ учебной литературы без ссылки на научную литературу;
- нарушена логическая последовательность изложения материала;
- недостаточная эмпирическая база исследования: не проанализирована правоприменительная практика, статистические данные и т.п.
- недостаточная аргументация сделанных выводов;
- студент продемонстрировал не столь высокий уровень владения материалом, ответил не на все вопросы.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если:

- содержание доклада с презентацией не раскрывает тему исследования;

– не выражена взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;

– не проведен анализ степени разработанности темы исследования;

– материал изложен непоследовательно и нелогично;

– отсутствует достаточная эмпирическая база;

– нет собственных выводов, не продемонстрирована самостоятельность суждений;

– студент продемонстрировал низкий уровень владения материалом.

Оценка «неудовлетворительно» ставится:

– работа не представлена либо не соответствует всем заявленным критериям, выполнена с нарушением требований, студент не владеет материалом.

Примерные тестовые задания

Тест №1

Вопрос 1. Финансовая стратегия предприятия предполагает:

а) определение долгосрочных финансовых целей предприятия и методов их достижения;

б) решение задач конкретного этапа развития финансовой системы предприятия;

в) разработку принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия.

Вопрос 2. Максимизация доходов акционеров:

а) является краткосрочной задачей организации;

б) является стратегической финансовой целью;

в) является нефинансовой целью.

Вопрос 3. SWOT-анализ представляет собой:

а) анализ возможностей и угроз, существующих во внешней среде организации;

б) процесс принятия стратегических решений на основе анализа слабых и сильных сторон, возможностей и опасностей;

в) анализ сильных и слабых сторон организации.

Вопрос 4. Стратегия ускоренного роста финансового потенциала предприятия используется на следующей стадии жизненного цикла предприятия:

а) детство;

б) юность;

в) зрелость;

г) старость.

Вопрос 5. Инновационная стратегия предприятия относится:

а) к функциональным стратегиям;

б) к конкурентным стратегиям;

в) к корпоративным стратегиям;

Вопрос 6. Укажите, в какой последовательности должны отражаться этапы процесса разработки финансовой стратегии:

а) формирование портфеля финансовых стратегий;

б) мониторинг эффективности финансовой стратегии;

в) определение финансовых целей предприятия;

г) анализ и прогноз развития финансовой среды предприятия;

д) оценка и выбор финансовой стратегии.

Вопрос 7. В зависимости от функций финансового менеджмента различают следующие виды финансовой стратегии предприятия:

а) стратегия управления инвестициями;

б) корпоративная финансовая стратегия;

в) антикризисная финансовая стратегия.

Вопрос 8. К элементам долгосрочной финансовой политики предприятия относятся:

а) учетная политика;

б) амортизационная политика;

в) антикризисная финансовая политика.

Вопрос 9. В зависимости от уровня принимаемых стратегических решений выделяют:

- а) корпоративную финансовую стратегию;
- б) инвестиционную стратегию;
- в) стратегию управления капиталом.

Вопрос 10. К стратегическим финансовым целям предприятия относятся:

- а) повышение показателей рентабельности предприятия;
- б) увеличение объемов продаж предприятия;
- в) снижение производственных затрат предприятия.

Вопрос 11. Система PFST анализа используется для анализа факторов:

- а) внешней и внутренней среды предприятия;
- б) внешней среды предприятия;
- в) внутренней среды предприятия.

Вопрос 12. И в зависимости от направлений развития финансовой деятельности предприятия выделяют:

- а) стратегию ограниченного роста потенциала предприятия;
- б) стратегию диверсификации финансовой деятельности предприятия;
- в) стратегию управления денежными потоками предприятия.

Вопрос 13. К факторам внешней среды, влияющим на формирование финансовой стратегии предприятия, относятся:

- а) уровень финансовой устойчивости предприятия;
- б) дефицит собственных оборотных средств предприятия; и) доходы на душу населения;
- г) стоимость кредитных ресурсов.

Вопрос 14. Составляющими политики управления капиталом предприятия являются:

- а) эмиссионная политика;
- б) дивидендная политика; и) кредитная политика;
- г) учетная политика.

Вопрос 15. Восстановление платежеспособности предприятия является целью:

- а) стратегии ускоренного роста потенциала предприятия;
- б) стратегии ограниченного роста потенциала предприятия;
- в) стратегии сокращения (сжатия) потенциала предприятия.

Тест №2

Вопрос 1. Прибыль как экономическая категория отражает:

- а) доход, рассчитанный на основе объема реализованной продукции исходя из действующих цен;
- б) сумму прибыли предприятия от реализации продукции и доходов, не связанных с ее производством и реализацией;
- в) финансовый результат деятельности предприятия.

Вопрос 2. Прибыль является показателем:

- а) экономического эффекта;
- б) экономической эффективности;
- в) рентабельности производства.

Вопрос 3. Привлечение дополнительных заемных источников финансирования целесообразно, если средняя расчетная ставка процента за кредит... экономической рентабельности:

- а) равна;
- б) ниже; и) выше.

Вопрос 4. Финансовый леверидж позволяет оценить:

- а) структуру финансового результата;
- б) финансовую устойчивость предприятия;
- в) оборачиваемость собственного капитала.

Вопрос 5. Средневзвешенная стоимость капитала компании рассчитывается исходя из структуры и стоимости:

- а) собственного капитала;
- б) заемного капитала;
- в) заемного и собственного капитала.

Вопрос 6. Стоимость капитала организации — это:

- а) стоимость собственного капитала организации, выраженная в абсолютных единицах;
- б) средневзвешенная стоимость финансовых ресурсов, привлекаемых из различных источников при формировании капитала организации, выраженная в относительных единицах;
- в) стоимость заемного капитала организации, выраженная в абсолютных единицах.

Вопрос 7. При доходном подходе оценки стоимости предприятия применяются методы:

- а) дисконтирования денежных потоков;
- б) капитализации дохода;
- в) рынка капитала;
- г) чистых активов.

Вопрос 8. При сравнительном подходе оценки стоимости предприятия применяются методы:

- а) дисконтирования денежных потоков, отраслевых коэффициентов и рынка капитала;
- б) рынка капитала, отраслевых коэффициентов и сделок;
- в) капитализации дохода и дисконтирования денежных потоков;
- г) чистых активов и ликвидационной стоимости.

Вопрос 9. Определить стоимость миноритарного пакета акции можно с помощью метода:

- а) сделок;
- б) стоимости чистых активов;
- в) рынка капитала.

Вопрос 10. Если бизнес приносит нестабильно изменяющийся поток доходов, то для его оценки целесообразно использовать метод:

- а) капитализации доходов;
- б) дисконтированных денежных потоков;
- в) стоимости чистых активов.

Вопрос 11. Размер дивидендов по обыкновенным акциям устанавливается:

- а) общим собранием акционеров и не может быть выше рекомендованного советом директоров;
- б) советом директоров вне зависимости от решения общего собрания акционеров;
- в) советом директоров и не может быть выше рекомендованного общим собранием акционеров;
- г) общим собранием акционеров и может быть выше рекомендованного советом директоров.

Вопрос 12. Источником выплаты дивидендов по обыкновенным акциям общества является:

- а) валовая прибыль общества;
- б) валовая выручка общества;
- в) прибыль до налогообложения;
- г) чистая прибыль общества.

Вопрос 13. Привлечение капитала за счет дополнительной эмиссии акций;

- а) увеличивает размер заемного капитала общества;
- б) ухудшает показатели финансовой устойчивости общества;
- в) увеличивает размер собственного капитала общества;

г) улучшает показатели финансовой устойчивости общества.

Вопрос 14. Теория иррелевантности дивидендов была разработана:

- а) Ф. Модильяни и М. Миллером;
- б) М. Гордоном и Дж. Линтнером;
- в) Р. Литценбергером и К. Рамасвами.

Вопрос 15. Метод фиксированных дивидендных выплат предполагает:

- а) установление долгосрочного нормативного коэффициента дивидендных выплат по отношению к сумме чистой прибыли;
- б) выплату неизменной суммы дивидендов на протяжении продолжительного периода;
- в) выплату дивидендов после обеспечения реализации инвестиционных проектов предприятия.

Вопрос 16. Коэффициент дивидендных выплат рассчитывается как отношение:

- а) величины чистой прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию, к сумме дивидендов, приходящихся на одну обыкновенную акцию;
- б) суммы дивидендов, приходящихся на одну обыкновенную акцию, к величине чистой прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию;
- в) суммы дивидендов по обыкновенным акциям к количеству обыкновенных акций предприятия.

Вопрос 17. Основными задачами долгосрочной финансовой политики являются следующие:

- а) выбор источников и методов финансирования оборотных активов;
- б) выбор способов начисления амортизации основных средств;
- в) выбор методов начисления дивидендов.

Вопрос 18. Эффект финансового рычага отражает:

- а) увеличение доли собственного капитала;
- б) ускорение оборачиваемости заемного капитала;
- в) прирост рентабельности заемного капитала при использовании кредитных ресурсов;
- г) прирост рентабельности собственного капитала при использовании кредитных ресурсов.

Вопрос 19. Проспект ценных бумаг акционерного общества утверждается:

- а) советом директоров акционерного общества;
- б) общим собранием акционеров общества;
- в) генеральным директором общества.

Вопрос 20. Решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг акционерного общества утверждается:

- а) советом директоров акционерного общества;
- б) общим собранием акционеров общества;
- в) генеральным директором общества.

Тест №3

Вопрос 1. При увеличении натуральной объема реализации сумма переменных затрат:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) не изменяется.

Вопрос 2. Косвенные издержки это издержки:

- а) непосредственно относящиеся на отдельный продукт;
- б) не зависящие от объема производства и продаж;
- в) связанные с производством нескольких продуктов.

Вопрос 3. При увеличении объемов производства доля постоянных затрат в совокупных затратах:

- а) не изменяется;

- б) уменьшается;
- в) увеличивается.

Вопрос 4. Понятие «порог рентабельности» отражает:

- а) выручку от реализации, при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей;
- б) минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукции;
- в) минимально необходимую сумму выручки для возмещения переменных затрат на производство и реализацию продукции.

Вопрос 5. Предприятие раньше проходит точку безубыточности (порог рентабельности) при:

- а) снижении цен;
- б) уменьшении постоянных расходов;
- в) уменьшении удельных переменных издержек.

Вопрос 6. Операционный рычаг тем выше, чем выше:

- а) выручка от реализации;
- б) прибыль от реализации;
- в) переменные затраты;
- г) постоянные затраты.

Вопрос 7. В результате уменьшения постоянных расходов запас финансовой прочности:

- а) уменьшится;
- б) возрастет;
- в) останется неизменным.

Вопрос 8. Валовая маржа определяется как разность между:

- а) выручкой от реализации и суммой прямых материальных затрат;
- б) выручкой от реализации и суммой переменных издержек;
- в) суммой прибыли от реализации и суммой переменных издержек.

Вопрос 9. Испытывают больший уровень операционного риска фирмы:

- а) с большей долей постоянных затрат;
- б) с паритетными долями постоянных и переменных затрат;
- в) с перевесом переменных затрат.

Вопрос 10. При увеличении постоянных расходов порог рентабельности:

- а) уменьшится;
- б) возрастет;
- в) останется неизменным,

Вопрос 11. Порог рентабельности продукции (точка критического объема продукции) определяется отношением постоянных затрат:

- а) к маржинальному доходу на единицу продукции;
- б) к переменным затратам;
- в) к выручке от реализации продукции.

Вопрос 12. Основной целью бюджетирования является:

- а) создание базы для оценки достигнутых результатов;
- б) обеспечение координации и коммуникации между различными службами компании;
- в) все вышеперечисленное.

Вопрос 13. Процесс формирования сводного бюджета начинается с составления:

- а) бюджета доходов и расходов;
- б) бюджета продаж;
- в) бюджета производства;
- г) инвестиционного бюджета.

Вопрос 14. В операционный бюджет компании не входят:

- а) бюджет коммерческих и управленческих расходов;

- б) бюджет прямых затрат на оплату труда;
- в) прогноз доходов и расходов.

Вопрос 15. В состав финансовых бюджетов предприятия входят:

- а) бюджет продаж;
- б) бюджет прямых затрат на оплату труда;
- в) бюджет доходов и расходов;
- г) бюджет производственных запасов.

Вопрос 16. Важность составления прогнозного баланса заключается в том, что он дает представление:

- а) о будущем имущественном состоянии и источниках финансирования предприятия;
- б) о будущей величине и структуре заемного капитала;
- в) о будущей величине и структуре внеоборотных активов;
- г) о будущем состоянии оборотных активов.

Вопрос 17. Оборотные средства в сфере обращения включают:

- а) совокупность обязательств предприятия, состоящих из заемных и привлеченных средств, включая кредиторскую задолженность;
- б) запасы сырья;
- в) готовую продукцию;
- г) денежные средства на счетах предприятия, в кассе и расчетах.

Вопрос 18. Средний срок оборота дебиторской задолженности определяется как отношение:

- а) количества календарных дней в году к коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности;
- б) количества дней в периоде к средней за период дебиторской задолженности;
- в) средней за период дебиторской задолженности к количеству календарных дней в периоде.

Вопрос 19. Между собственными оборотными средствами и величиной оборотных активов не может быть следующего соотношения:

- а) собственные оборотные средства больше величины оборотных активов;
- б) собственные оборотные средства меньше величины оборотных активов;
- и) собственные оборотные средства больше величины собственного капитала.

Вопрос 20. Оптимальный размер заказа это размер заказа, при котором минимизируются затраты:

- а) по покупке и доставке товарно-материальных запасов;
- б) по хранению;
- в) по покупке и доставке товарно-материальных запасов и их хранению.

Тест №4

Вопрос 1. Финансовыми инвестициями являются вложения:

- а) в основной капитал;
- б) в оборотный капитал;
- в) в банковские депозиты;
- г) в акции золотодобывающих компаний.

Вопрос 2. Реальными инвестициями являются вложения:

- а) в основные фонды;
- б) в акции реального сектора экономики;
- в) в оборотные фонды.

Вопрос 3. Инвестициям присущи следующие характеристики:

- а) осуществляются только в денежной форме;
- б) объектом вложений являются только основные фонды;
- в) осуществляются с целью последующего увеличения капитала;
- г) предполагают вложение капитала в любой форме.

Вопрос 4. Инвестиционная деятельность представляет собой:

- а) мобилизацию денежных средств с любой целью;
- б) совокупность практических действий по реализации инвестиций;
- в) любую деятельность, связанную с вложением капитал

Вопрос 5. По объектам вложения средств выделяют инвестиции:

- а) реальные;
- б) частные;
- в) валовые.

Вопрос 6. Капитальные вложения — это:

- а) инвестиции в объекты основных средств;
- б) инвестиции в различные финансовые активы;
- в) вложение капитала с целью его увеличения;
- г) инвестиции в объекты основных и оборотных средств.

Вопрос 7. К сложным методам оценки эффективности капитальных вложений НЕ относится:

- а) индекс рентабельности инвестиций;
- б) чистый дисконтированный доход;
- в) бухгалтерская норма прибыли;
- г) внутренняя норма доходности.

Вопрос 8. Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:

- а) альтернативными;
- б) комплементарными;
- в) независимыми

Вопрос 9. Проекты принятие, одного из которых означает непринятие другого, называются:

- а) независимыми;
- б) замещаемыми;
- и) альтернативными.

Вопрос 10. Если принятие к реализации нового проекта способствует росту доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:

- а) замещаемыми;
- б) альтернативными;
- в) комплементарными.

Вопрос 11. Возвратный денежный поток от реализации инвестиционного проекта для предприятия, осуществляющего этот проект, включает:

- а) чистую прибыль;
- б) проценты;
- в) амортизацию;
- г) выручку.

Вопрос 12. Увеличение ставки дисконтирования приведет к тому, что чистый дисконтированный доход:

- а) увеличится;
- б) не изменится;
- в) уменьшится.

Вопрос 13. Индекс рентабельности инвестиций при выборе проекта должен быть:

- а) равен нулю;
- б) больше единицы;
- в) меньше единицы.

Вопрос 14. Метод оценки инвестиционного проекта, позволяющий складывать полученные результаты расчетов по разным проектам — это метод:

- а) дисконтированного срока окупаемости;
- б) чистой текущей стоимости;

- в) внутренней нормы прибыли;
- г) срока окупаемости.

Вопрос 15. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта:

- а) зависит от ставки дисконтирования;
- б) не зависит от ставки дисконтирования;
- в) определяет ставку дисконтирования, при которой чистый дисконтированный доход равен нулю.

Вопрос 16. Основные параметры, определяющие величину чистого дисконтированного дохода:

- а) срок эксплуатации проекта;
- б) ставка дисконтирования; л) срок окупаемости;
- г) чистый денежный поток.

Вопрос 17. Принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект целесообразно при условии:

- а) $NPV = 0$;
- б) $NPV < 0$;
- в) $NPV > 0$.

Вопрос 18. Инвестиционный портфель, формируемый по критерию максимизации уровня инвестиционной прибыли в текущем периоде вне зависимости от темпов прироста инвестируемого капитала в долгосрочной перспективе, называется портфелем:

- а) роста;
- б) дохода.

Вопрос 19. Инвестиционный портфель, формируемый по критерию минимизации уровня инвестиционного риска, считается... портфелем:

- а) умеренным;
- б) консервативным;
- в) агрессивным.

Вопрос 20. Если значение коэффициента парной корреляции равно -1, то это значит, что:

- а) при повышении доходности одного актива доходность другого также увеличится;
- б) никакой зависимости между движениями доходностей двух активов не существует;
- в) при повышении доходности одного актива доходность другого снижается.

Тест №5

Вопрос 1. Организации признается неплатежеспособной, если:

- а) имеет дебиторскую задолженность свыше гола;
- б) не имеет денег и кассе и на расчетном счете;
- в) неспособна в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и исполнить обязанность по уплате обязательных платежей;

Вопрос 2. Признаком банкротства организации является ее неспособность удовлетворить требования кредиторов в течение:

- а) трех месяцев;
- б) шести месяцев;
- в) 12 месяцев.

Вопрос 3. К внутренним причинам кризиса относятся;

- а) неэффективная стратегия предприятия, высокая стоимость кредитных ресурсов, низкая рентабельность производства;
- б) неэффективная стратегия предприятия, низкое качество маркетинга, отсутствие стимулов у персонала;
- н) убытки и издержки предприятия, изменение налогового законодательства, низкое качество продукции и услуг.

Вопрос Временный управляющий назначается арбитражным судом для осуществления процедуры:

- а) внешнего управления;
- б) наблюдения;
- в) финансового оздоровления;
- г) конкурсного производства.

Вопрос 5. Смена руководителя организации имеет место при процедуре банкротства:

- а) наблюдение;
- б) мировое соглашение;
- в) внешнее управление.

Вопрос 6. При какой процедуре банкротства руководство предприятия продолжает осуществлять свои планы:

- а) наблюдение;
- б) внешнее управление;
- в) конкурсное производство.

Вопрос 7. Внешние причины, вызывающие неплатежеспособность предприятия:

- а) экономические;
- б) политические;
- в) дефицит собственных оборотных средств;
- г) рост дебиторской и кредиторской задолженности;
- д) низкая договорная дисциплина.

Вопрос 8. Арбитражный управляющий, назначаемый для проведения процедуры финансового оздоровления:

- а) внешний;
- б) временный;
- в) конкурсный;
- г) административный.

Вопрос 9. Основной срок процедуры внешнего управления составляет (месяцев):

- а) 6
- б) 12;
- в) 18;
- г) 24,

Вопрос 10. Расходы, погашаемые вне очереди в процессе конкурсного производства:

- а) судебные расходы должника;
- б) расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда лиц, работавших по трудовому договору;
- в) выплаты вознаграждения арбитражному управляющему;
- г) расчеты с гражданами за причиненный вред жизни или здоровью.

Вопрос 11. Увеличение поступления денежных средств предприятия возможно за счет:

- а) ликвидации портфеля краткосрочных финансовых инвестиций;
- б) продажи части основных средств предприятия, объектов незавершенного строительства;
- и) увеличения периода, предоставляемого поставщиками товарного (коммерческого) кредита;
- г) снижения доли прибыли, направляемой на выплату дивидендов, или отказа от выплаты дивидендов.

Вопрос 12. Пятифакторная модель оценки вероятности банкротства Э. Альтмана включает следующие показатели:

- а) рентабельность собственного капитала;
- б) доля чистого оборотного капитала в активах;
- в) коэффициент оборачиваемости совокупных активов;
- г) коэффициент оборачиваемости текущих активов.

Вопрос 13. Пятифакторная система показателей У. Бивера для диагностики банкротства предприятия включает следующие показатели:

- а) рентабельность активов;
- б) коэффициент абсолютной ликвидности;
- в) доля чистого оборотного капитала в оборотном капитале;
- г) коэффициент текущей ликвидности.

Вопрос 14. Основной срок процедуры конкурсного производства составляет (лет):

- а) 0,5;
- б) 1;
- в) 2;
- г) 1,5.

Вопрос 15. На потоки денежных средств не оказывают влияние следующие события:

- а) реализация устаревшего оборудования предприятия;
- б) погашение дебитором задолженности, ранее списанной как безнадежной к взысканию;
- в) переоценка основных средств предприятия.

Вопрос 16. К должнику в целях восстановления его платежеспособности и погашения задолженности в соответствии с утвержденным графиком применяется следующая процедура банкротства:

- а) наблюдение;
- б) финансовое оздоровление;
- в) внешнее управление;
- г) конкурсное производство;
- д) мировое соглашение.

Вопрос 17. Мировое соглашение может быть заключено на следующей стадии рассмотрения арбитражным судом дела о банкротстве:

- а) наблюдение;
- б) внешнее управление;
- в) финансовое оздоровление;
- г) конкурсное производство;
- д) на любой из стадий.

Вопрос 18. Арбитражный суд в рамках процедуры наблюдения утверждает:

- а) административного управляющего;
- б) временного управляющего;
- в) внешнего управляющего;
- г) конкурсного управляющего.

Вопрос 19. К законодательно установленным формам реорганизации предприятий относятся:

- а) слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование;
- б) слияние, поглощение, разделение, выделение, преобразование;
- в) слияние, поглощение, разделение, выделение, приобретение.

Вопрос 20. Увеличение коэффициента абсолютной ликвидности возможно за счет:

- а) увеличения собственного капитала предприятия;
 - б) снижения стоимости внеоборотных активов;
 - в) поступления денежных средств при погашении дебиторской задолженности.
- а) Требование к оценочному средству:

Тест – это система контрольно-измерительных материалов специфической формы, определенного содержания, упорядоченных в рамках определенной стратегии предъявления, позволяющая качественно оценить структуру и эффективно измерить уровень знаний, умений и навыков по учебной дисциплине. Тестирование является одной из форм текущего контроля и позволяет проверить сформированный уровень знаний по дисциплине.

Тесты могут включать в себя:

- вопросы с единственным выбором;

- вопросы с множественным выбором;
- вопросы на соответствие;
- вопросы, связанные дополнением контекста и т.д.

б) Критерии оценивания:

Основным критерием эффективности усвоения учащимися содержания учебного материала считается коэффициент усвоения учебного материала, который определяется как отношение правильных ответов учащихся к общему количеству вопросов.

в) Описание шкалы оценивания:

- оценка «отлично» ставится при выполнении не менее чем 80% заданий;
- оценка «хорошо» ставится при выполнении не менее чем 70% заданий;
- оценка «удовлетворительно» ставится при выполнении не менее чем 60% заданий;
- оценка «неудовлетворительно» ставится при неправильном ответе более чем на 40% вопросов теста или невыполнении более чем 40% заданий.

Задачи и практические задания

1. По данным таблицы определите уровень эффекта финансового рычага

Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль	950 тыс. руб.
Собственные средства	3120 тыс. руб.
Долгосрочные кредиты	780 тыс. руб.
Краткосрочные кредиты	300 тыс. руб.
Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль	950 тыс. руб.
Кредиторская задолженность	10 тыс. руб.
Средняя расчетная ставка процента	15%

2. Определите уровень эффекта финансово рычага, если собственные средства предприятия составляют 1200 тыс. руб., долгосрочные кредиты - 300 тыс. руб., краткосрочные кредиты 120 тыс. руб., чистая прибыль 60 тыс. руб., средняя расчетная ставка процента за кредит - 14%.
3. Рассчитайте эффект финансового рычага последующим данным: экономическая рентабельность предприятия 20%. средняя расчетная ставка процента по кредиту 16%, собственный капитал 400 тыс. руб., заемный капитал 300 тыс. руб.
4. Предприятие имеет 2000 акции на сумму 20 тыс. руб. и рассматривает две альтернативные возможности:

- 1) осуществить дополнительную эмиссию акций того же номинала еще на 20 тыс. руб.;
- 2) привлечь кредиты на 20 тыс. руб. под среднюю расчетную ставку процента 16%.

Анализ проводится для двух сценариев прибыли до выплаты процентов за кредит и налога на прибыль:

- пессимистического сценария, ограничивающего прибыль до выплаты процентов за кредит и налога на прибыль суммой 6 тыс. руб.;
- оптимистического сценария, допускающего достижение прибыли до выплаты процентов за кредит и налога на прибыль величины 12 тыс. руб. Всю чистую прибыль предприятие выплачивает дивидендами, не оставляя нераспределенной прибыли. Выберите оптимальный вариант финансирования.

5. Деятельность промышленного предприятия характеризуют следующие данные:

- выручка от реализации 150 000 руб.;
- переменные затраты 100 000 руб.;
- постоянные затраты 20 000 руб.;
- объем реализации 5000 шт.

Необходимо определить:

порог рентабельности в натуральном и стоимостном выражении;

запас финансовой прочности;

силу воздействия операционного рычага:

на сколько процентов изменится прибыль при увеличении выручки на 10%.

6. Предприятие ООО «Альфа» на производство изделия марки «А» затрачивает:

переменных затрат на единицу продукции 800 руб.:

общих постоянных затрат 120 тыс. руб.

Другое предприятие ООО «Омега» на производство таких изделий затрачивает:

переменных затрат на единицу продукции 900 тыс. руб.;

общих постоянных затрат 70 тыс. руб.

Цена реализации изделий одинакова для организаций и составляет 1000 руб. Определите порог рентабельности для каждого из предприятий в натуральном и стоимостном выражении.

7. Условно-постоянные годовые расходы компании равны 24 000 тыс. руб., отпускная цена единицы продукции 320 руб., переменные расходы на единицу продукции 200 руб.

Определите:

порог рентабельности в натуральных единицах;

как изменится порог рентабельности, если:

а) условно-постоянные расходы увеличатся на 15%;

б) отпускная цена снизится на 20 руб.;

в) переменные расходы возрастут на 10%.

8. Организации ООО «Дельта» и ООО «Сигма» производят кирпич. Выручка от реализации кирпича каждой организации составляет 800 тыс. руб. Постоянные затраты ООО «Дельта» составляют 210 тыс. руб., переменные 420 тыс. руб. Постоянные затраты ООО «Сигма» равны 300 тыс. руб., переменные 260 тыс. руб.

Требуется:

рассчитать производственный рычаг для каждой из организаций;

определить, как изменится прибыль организаций, если выручка от реализации продукции:

а) увеличится на 30 и 50%;

б) уменьшится на 30 и 50% в связи с изменением спроса

9. Имеются следующие данные (тыс. руб.):

Показатель	Годы				
	0-й год	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
Размер инвестиций	1750				
Выручка от реализации	—	1250	1500	2000	2500
Амортизация		170	170	170	170
Текущие расходы, налоги		300	350	550	600

Ставка дисконтирования равна 18% годовых.

Определите чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности, срок окупаемости капитальных вложений и внутреннюю норму доходности.

10. По представленным в таблице данным (тыс. руб.) оцените эффективность инвестиционного проекта.

Показатель	Годы
------------	------

	0-П год	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
Инвестиции на приобретение оборудования	3500	—	-	—	—
Выручка от реализации	—	2500	3000	4000	5000
Операционные расходы	—	850	900	1200	1100

Ставка банковского процента 15% годовых.

11. Определите индекс рентабельности, если для реализации инвестиционного проекта необходимо 800 тыс. руб. Денежные потоки по годам составляют: 1-й год 100 тыс. руб., 2-й год — 450 тыс. руб., 3-й год - 500 тыс. руб., 4-й год — 450 тыс. руб. Ставка дисконтирования — 16%.
12. Инвестиционный проект рассчитывается на три года и требует капитальных вложений в размере 200 тыс. руб. Предполагаемые денежные поступления по годам составят: 1-й год 60 тыс. руб.; 2-й год — 80 тыс. руб.; 3-й год 14 тыс. руб. Требуемая норма дохода 18%. Оцените эффективность реализации проекта с помощью показателей NPV и PI.
13. По данным таблицы рассчитайте коэффициент текущей ликвидности и удельный вес заемных средств в активах по трем предприятиям и оцените вероятность банкротства с применением двухфакторной модели.

Показатель	Предприятие № 1	Предприятие № 2	Предприятие № 3
Исходные данные			
Оборотные активы, тыс. руб.	99 750	125 720	69 340
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	57 193	112 720	49 450
Заемные средства, тыс. руб.	100 640	167 530	85 900
Совокупные активы, тыс. руб.	220 110	325 170	172 118

а) Требование к оценочному средству:

Практическое задание основано на практически значимых ситуациях и направлено на формирование у студентов профессиональных умений и навыков, умения действовать в условиях будущей профессиональной деятельности. При решении задания студент должен учитывать, что задание содержит две части: описание и специальные вопросы, формирующие необходимые умения и навыки. Прежде чем приступить к решению задания, следует внимательно ознакомиться с содержанием. Необходимо уяснить смысл задачи и условия, исходя из которых, нужно дать ответы на поставленные вопросы.

Общий алгоритм решения задачи можно изложить следующим образом:

- прочитать и понять текст задачи;
- определить тему, раздел, вопрос по которому составлена задача;
- провести анализ ситуации, описанной в задаче, и разрешить проблему.

б) Критерии оценивания:

При оценивании уровня сформированности компетенций учитывается правильность решения, полнота ответа, используемые источники, структурированность ответа и владение терминологией, ответ на вопросы к задаче, выполнение заданий. Решение должно быть самостоятельным и полным. Ответы на вопросы должны быть развернутыми и аргументированными, выводы логичны и точно сформулированы.

в) Описание шкалы оценивания:

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- правильно решил задачу;
- дал ответы на каждый из подвопросов, обосновав при этом ход своего решения;

- правильно выполнил все задания к задаче (при наличии);
 - хорошо структурировал ответ, выбрал нужную информацию, отсеяв неинформативный материал;
 - правильно использовал терминологию.
- Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся:
- правильно решил задачу;
 - дал краткие ответы на каждый из подвопросов, но при этом не обосновал ход своего решения;
 - обосновал решение задачи, но оставил без внимания один из подвопросов задания, не раскрыл его;
 - выполнил не все задания к задаче либо выполнил с ошибками (при наличии);
 - подобрал материал, который не затрагивает темы задачи или не дает представление о позиции автора;
 - использовал терминологию с ошибками.
- Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся:
- дал ответ не на все подвопросы задания;
 - дал ответ на все подвопросы, но большинство ответов необоснованные или ошибочные;
 - не представил выполненного задания к задаче (при наличии);
 - не смог сделать должные выводы на основе имеющегося материала;
 - не использовал терминологию или использовал с ошибками.
- Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся:
- не решил задачу;
 - дал крайне короткий ответ, решил некоторые пункты задачи, при этом никак не обосновал свое решение, не выполнил задания

11. Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями

Обучение по дисциплине обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Содержание образования и условия организации обучения обучающихся с ограниченными возможностями здоровья определяются адаптированной образовательной программой, а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Медиа материалы также следует использовать и адаптировать с учетом индивидуальных особенностей обучения лиц с ОВЗ.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);

- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);

- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

12. Лист регистрации изменений

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения в действие / изменения
1.	Утверждена и введена в действие решением кафедры экономики и бухгалтерского учета на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954	Протокол заседания кафедры экономики и бухгалтерского учета № 10 от «30» июня 2021 года	«30» июня 2021 года
2.	Актуализирована и введена в действие решением кафедры экономики и бухгалтерского учета на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954	Протокол заседания кафедры экономики и бухгалтерского учета № 10 от «30» июня 2022 года	«30» июня 2022 года
3.	Актуализирована и введена в действие решением кафедры экономики и управления на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954	Протокол заседания кафедры экономики и управления № 10 от «30» июня 2023 года	«30» июня 2023 года
4.	Актуализирована и введена в действие решением кафедры экономики и управления на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954	Протокол заседания кафедры экономики и управления № 10 от 22.05.2024 г.	22.05.2024 г.
5.	Актуализирована и введена в действие решением кафедры экономики и управления на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954	Протокол заседания кафедры экономики и управления № 10 от 22.05.2025 г.	22.05.2025 г.