

Частное образовательное учреждение высшего образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры
международных финансов и
бухгалтерского учета
Протокол № 10 от 23.05.2023 г.

Первый проректор
С.В. Авдашкевич
28.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	ФТД.01 Финансы бизнеса
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль):	Банковские и корпоративные финансы
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Сухачева В.В.

Санкт-Петербург
2023

1. Цели и задачи дисциплины:*Цель освоения дисциплины:*

- формирование знаний о планировании и управлении финансами организаций предприятий различных сфер предпринимательской деятельности.

Задачи дисциплины:

- теоретическое освоение знаний о принципах и функциях финансов организаций;
- приобретение базовых знаний об источниках формирования финансов организаций;
- приобретение практических навыков управления финансами организаций и оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-7 Способен осуществлять финансовый анализ, разрабатывать финансовую политику, оценивать финансовые риски экономического субъекта	ПК-7.1 Знает финансовый менеджмент, методические документы по финансовому анализу, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа.	08.002 Профессиональный стандарт «Бухгалтер»
	ПК-7.2 Умеет определять объем и сроки работ, состав и формат отчетов, источники информации по финансовому анализу, формулировать обоснованные выводы по результатам, оценивать потенциальные риски, вырабатывать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта.	
	ПК-7.3 Способен организовать работу по планированию, координации и контролю выполнения работ по анализу финансового состояния; разработку финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению его финансовой устойчивости; осуществление анализа и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации.	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-7.1. Знает финансовый менеджмент, методические документы по финансовому анализу, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа.	Знать финансовый менеджмент, методические документы по финансовому анализу, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа.
ПК-7.2. Умеет определять объем и сроки работ, состав и формат отчетов, источники информации по финансовому анализу, формулировать обоснованные выводы по результатам, оценивать потенциальные риски, вырабатывать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта.	Уметь определять объем и сроки работ, состав и формат отчетов, источники информации по финансовому анализу, формулировать обоснованные выводы по результатам, оценивать потенциальные риски, вырабатывать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта.
ПК-7.3. Способен организовать работу по планированию, координации и контролю выполнения работ по анализу финансового состояния; разработку финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению его финансовой устойчивости; осуществление анализа и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации.	Организовать работу по планированию, координации и контролю выполнения работ по анализу финансового состояния; разработку финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению его финансовой устойчивости; осуществление анализа и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации.

3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-7.1	ПК-7.2	ПК-7.3
1	Основы финансовой деятельности организации.	ПК-7	Тестирование №1 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
2	Понятие финансов и финансовые инструменты предприятия.	ПК-7	Тестирование №2 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
3	Финансовая политика предприятий.	ПК-7	Тестирование №2 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
4	Финансирование деятельности предприятия.	ПК-7	Тестирование №2 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
5	Формирование финансовых результатов деятельности предприятия.	ПК-7	Тестирование №2 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Расчетно-графическая работа №1 (20)
6	Организация финансовой работы на предприятии.	ПК-7	Тестирование №2 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Расчетно-графическая работа №1 (20)
7	Отраслевые особенности организации финансов предприятий.	ПК-7	Тестирование №2 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Расчетно-графическая работа №2 (20)
Количество баллов (100 баллов):			100		

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
<p>Тема 1: Основы финансовой деятельности организации. Понятие организаций и предприятий в современной российской экономике. Хозяйственные связи предприятий и организаций. Материальная основа финансовых отношений. Объекты предпринимательской деятельности. Частное и государственное предпринимательство. Влияние факторов на состояние финансов предприятия. Внешние и внутренние факторы, позитивные и негативные факторы. Государственное регулирование финансов предприятий. Экономические и административные методы воздействия государства на финансы предприятий.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Влияние факторов на состояние финансов предприятия.</p> <p>Лабораторная работа: -</p> <p>Тема 2: Понятие финансов и финансовые инструменты предприятия. Понятие финансов и финансовый механизм предприятия. Государственные финансы. Финансы системы страхования. Финансы хозяйствующих субъектов. Цель и функции финансов организаций и предприятий. Воспроизводственная, распределительная и контрольная функция. Принципы формирования финансовых отношений юридических лиц. Принцип материальной заинтересованности. Принцип хозяйственной самостоятельности. Самофинансирование. Материальная ответственность и заинтересованность. Обеспечение финансовых резервов.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Принципы формирования финансовых отношений</p> <p>Лабораторная работа: -</p> <p>Тема 3: Финансовая политика предприятий.</p>

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа		
<p>Понятие и цель финансовой политики предприятий и организаций. Долгосрочная финансовая политика предприятия. Перспективное планирование и прогнозирование Условия финансовой устойчивости предприятия. Краткосрочная финансовая политика предприятия. Управление текущими издержками. Управление материальными затратами. Финансовое управление ценами. Управление денежным оборотом. Оценка стоимости производственных запасов. Кредитная политика. Управление дебиторской задолженностью. Управление поставками, управление остатком наличных средств.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Финансовая политика</p> <p>Лабораторная работа: -</p>		
<p>Тема 4: Финансирование деятельности предприятия.</p> <p>Понятие финансовых ресурсов предприятия. Собственные (внутренние), заемные (внешние, привлеченные) источники формирования финансовых ресурсов предприятия. Различие между источниками собственных и заемных средств. Количественные характеристики финансовых ресурсов. Внешние и внутренние финансовые обязательства предприятий и организаций. Уставный капитал. Добавочный капитал. Амортизационный фонд. Резервный фонд. Фонд накопления. Нераспределенная прибыль. Долгосрочные облигации. Долгосрочные и краткосрочные эмиссионные источниками финансовые ресурсы. Кредиторская задолженность как источник финансирования текущей деятельности предприятия.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Финансовые ресурсы предприятия</p> <p>Лабораторная работа: -</p>		
<p>Тема 5: Формирование финансовых результатов деятельности предприятия.</p> <p>Формирование прибыли предприятий и организаций. Чистая прибыль. Налогообложение прибыли. Налоговая база по налогу на прибыль. Механизм формирования финансовых результатов деятельности предприятия. Формирование финансового результата в налоговом учете. Конечный финансовый результат деятельности предприятия. Специфика финансов предприятий различных организационно-правовых форм. Финансы государственных и муниципальных унитарных предприятий. Финансы производственных кооперативов. Финансы обществ с ограниченной ответственностью. Финансы акционерных обществ.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Формирование финансовых результатов</p> <p>Лабораторная работа: -</p>		
<p>Тема 6: Организация финансовой работы на предприятии.</p> <p>Система управления финансами предприятия. Финансовый механизм как система управления финансами. Финансовые рычаги и методы управления финансами предприятия. Финансовое планирование. Конечный финансовый результат. Калькуляция затрат на производство продукции. Сбалансированность денежных потоков. Финансовые службы предприятия. Финансовый менеджмент предприятия. Инвестиционная стратегия и инвестиционные риски. Система стратегического управления предприятия. Методы оценки вероятности наступления неблагоприятных событий.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Финансовый механизм как система управления финансами.</p> <p>Лабораторная работа: -</p>		
<p>Тема 7: Отраслевые особенности организации финансов предприятий.</p> <p>Особенности состава и структуры финансовых ресурсов предприятий с отраслевой спецификой. Структура производственных фондов предприятий с отраслевой спецификой. Длительность производственного (финансового) цикла предприятий с отраслевой спецификой. Особенности кругооборота средств предприятий с отраслевой спецификой. Особенности финансирования воспроизводства предприятий с отраслевой спецификой. Специфические характеристики финансов сельскохозяйственных предприятий. Финансы предприятий строительного профиля. Особенности финансов транспортных предприятий. Специфика финансов предприятий торговли.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Финансовые ресурсы предприятий с отраслевой спецификой.</p> <p>Лабораторная работа: -</p>		
<p>Курсовая работа: не предусмотрено учебным планом</p>		

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 7
Аудиторные занятия (АЗ):	36	36
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0

38.03.01 Экономика, направленность (профиль) "Банковские и корпоративные финансы"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: ФТД.01 Финансы бизнеса

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года

Обновлена на 2023/2024 учебный год

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 7
Практические занятия (Пр)	18	18
Самостоятельная работа студента (СР)	33	33
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	33	33
Контроль самостоятельной работы (КСР)	3	3
Контактная работа (КоР)	39	39
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	0
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	72/2	72/2

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Основы финансовой деятельности организации.	7	2	2	0	4	2
2	Понятие финансов и финансовые инструменты предприятия.	7	4	2	0	6	2
3	Финансовая политика предприятий.	7	4	2	0	5	2
4	Финансирование деятельности предприятия.	7	2	2	0	4	2
5	Формирование финансовых результатов деятельности предприятия.	7	2	4	0	6	4
6	Организация финансовой работы на предприятии.	7	2	2	0	4	2
7	Отраслевые особенности организации финансов предприятий.	7	2	4	0	4	4
Итого:			18	18	0	33	18

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 7
Аудиторные занятия (АЗ):	8	8
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	4	4
Самостоятельная работа студента (СР)	57	57
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	57	57
Контроль самостоятельной работы (КСР)	3	3
Контактная работа (КоР)	11	11
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	4	4
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	72/2	72/2

* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Основы финансовой деятельности организации.	7	2	0	0	8	2
2	Понятие финансов и финансовые инструменты предприятия.	7	0	0	0	8	2
3	Финансовая политика предприятий.	7	0	2	0	8	2
4	Финансирование деятельности предприятия.	7	0	2	0	8	2
5	Формирование финансовых результатов деятельности предприятия.	7	0	0	0	8	4

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
6	Организация финансовой работы на предприятии.	7	2	0	0	8	2
7	Отраслевые особенности организации финансов предприятий.	7	0	0	0	9	4
Итого:			4	4	0	57	18

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 7
Аудиторные занятия (АЗ):	28	28
Лекционные занятия (Лек)	14	14
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	14	14
Самостоятельная работа студента (СР)	42	42
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	42	42
Контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2
Контактная работа (КоР)	30	30
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	0
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	72/2	72/2

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Основы финансовой деятельности организации.	7	2	2	0	6	2
2	Понятие финансов и финансовые инструменты предприятия.	7	2	2	0	6	2
3	Финансовая политика предприятий.	7	2	2	0	6	2
4	Финансирование деятельности предприятия.	7	2	2	0	6	2
5	Формирование финансовых результатов деятельности предприятия.	7	2	2	0	6	4
6	Организация финансовой работы на предприятии.	7	2	2	0	6	2
7	Отраслевые особенности организации финансов предприятий.	7	2	2	0	6	4
Итого:			14	14	0	42	18

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. ОЦЕНКА СТОИМОСТИ БИЗНЕСА + ПРИЛОЖЕНИЕ 2-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Касьяненко Т. Г., Маховикова Г. А. - Санкт-Петербургский государственный

экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 373 с. - ISBN 978-5-534-01446-4 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/ocenka-stoimosti-biznesa-prilozhenie-507858>

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БИЗНЕС. Учебник для вузов / Казакова Н. А. - Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова (г. Москва), 2022 г. - 233 с. - ISBN 978-5-534-10602-2 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/analiz-finansovoy-otchetnosti-konsolidirovannyu-biznes-495147>

3. ФИНАНСЫ 3-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов / Под ред. Чалдаевой Л. А. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 491 с. - ISBN 978-5-534-13954-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-489127>

Дополнительная литература:

1. МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС. Учебное пособие для вузов / Логинов Б. Б. - Дипломатическая академия МИД РФ (г. Москва), 2022 г. - 179 с. - ISBN 978-5-534-00740-4 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/mezhdunarodnyu-bankovskiy-biznes-490232>

2. ФИНАНСЫ 3-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов / Под общ. ред. Берзона Н.И. - Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (г. Москва); Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» (г. Москва), 2022 г. - 548 с. - ISBN 978-5-534-15139-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-488707>

3. СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ СТОИМОСТЬЮ КОМПАНИИ. Учебное пособие для вузов / Пузов Е. Н., 2022 г. - 256 с. - ISBN 978-5-534-14754-4 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/strategicheskoe-upravlenie-stoimostyu-kompanii-497110>

6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный

2. Электронно-библиотечная система СПБУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный

3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный

4. [eLibrary.ru](http://elibrary.ru) : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный

5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: agch.neicon.ru. - Текст: электронный

6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный

7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный

8. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . -

Режим доступа: <http://instituciones.com>. - Текст: электронный

9. Молодежный Союз Экономистов и Финансистов [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://www.msef.ru>. - Текст: электронный

10. Развитие бизнеса.РУ [Электронный ресурс] : Информационная справочная система. - Режим доступа: <https://www.devbusiness.ru>. - Текст: электронный

11. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru>. - Текст: электронный

12. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный

13. Центральный Банк Российской Федерации: профессиональная база данных . - Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. - Текст: электронный

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета imeos.ru и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Незачет		Зачет					
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	50 и менее	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100	
	F	Fx	E	D	C	B	A	
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный	

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично	
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100	
	F	Fx	E	D	C	B	A	
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный	

9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля

Тестирование №1

Вопрос 1. Средства добавочного капитала могут быть направлены на:

- Покрытие непредвиденных потерь
- Выплату дивидендов
- Погашение облигаций
- **Распределение между участниками**
- Выкуп акций

Вопрос 2. Центральное управление не отменяет самостоятельности объединяемых предприятий в:

- Тресте
- **Консорциуме**
- Концерне
- В любом из вышеперечисленных видов предприятий
- Ни в одном из вышеперечисленных видов предприятий

Вопрос 3. Крупный холдинг может участвовать в финансировании предприятия малого или среднего бизнес посредством:

- Реинвестирования прибыли
- Факторинга
- **Проектного финансирования**
- Лизинга
- Любым из вышеперечисленных способов

Вопрос 4. Низкие стандарты раскрытия информации о деятельности российских компаний:

- Затрудняют оценку корпоративного управления
- **Препятствуют привлечению внешних инвесторов**
- Побуждают к владению крупным пакетом акций
- Любое из вышеперечисленного
- Ничего из вышеперечисленного

Вопрос 5. Оценка сокращения длительности оборота оборотных средств используется при определении потребности предприятия в оборотных средствах:

- **Методом прямого счета**
- Нормативным методом
- Аналитическим методом
- Методом оптимизации заказа
- Ни одним из вышеперечисленных методов

Вопрос 6. Размер предполагаемых инвестиций в объект основных средств учитывается при определении:

- Восстановительной стоимости
- Страховой стоимости
- **Инвестиционной стоимости**
- Экспертной оценки
- Любой стоимости из вышеперечисленных

Вопрос 7. Приобретение крупных пакетов акций у акционеров без согласия Совета директоров относится к:

- **Законным способам враждебного поглощения компаний**
- Формально законным, но фактически недобросовестным способам
- Силовым способам
- К любому из вышеперечисленных способов
- Ничего из вышеперечисленного

Вопрос 8. В управлении дебиторской задолженностью формирование принципов расчетов с контрагентами на предстоящий период предполагает определение

- **приемлемых для предприятия сроков платежей**

Вопрос 9. Расчет цены под желаемый объем прибыли используется при методе ценообразования, именуемым:

- **Методом наценки**
- Методом дохода на капитал
- Методом потребительской оценки
- Методом ориентации на ценового лидера
- Любым из вышеперечисленных методов

Вопрос 10. Ценовая скидка за возврат ранее купленного товара означает

- **что покупатель новой модели может вернуть устаревшую модель товара данной фирмы, купленную ранее, получив при этом скидку преysкурантной цены нового товара**

Вопрос 11. Стратегия оптимизации налоговых обязательств предприятия предполагает составление документа

- **план реализации этой стратегии**

Вопрос 12. Укажите три основных элемента контроллинга на предприятии:

- **Планирование, оперативный управленческий учет, система информационных потоков.**

Вопрос 13. Центром ответственности по расходам предприятия может быть:

- **Основные центры ответственности: цеха основного производства всей технологической цепи (цеха по изготовлению узлов и деталей или предварительной подготовки основного сырья и вспомогательных материалов, сборочные цеха). Вспомогательные центры ответственности: к таким центрам относятся АХО, ремонтные подразделения, подразделения электрохозяйства, газового хозяйства, собственные котельные предприятия и т.п. подразделения.**

Вопрос 14. Позволяет управлять платежеспособностью предприятия:

- Кассовый бюджет
- **Бюджет доходов и расходов**
- Бюджет баланса
- Любой из вышеперечисленных бюджетов
- Ни один из вышеперечисленных бюджетов

Тестирование №2

Вопрос 1. Средства резервного капитала могут быть направлены на:

- Увеличение уставного капитала
- Увеличение добавочного капитала
- Выкуп акций
- **Погашение убытка по результатам работы за год**
- Распределение между участниками

Вопрос 2. Ремонтный фонд предприятия финансируется за счет:

- Ресурсов инвесторов
- Выручки от реализации
- **Себестоимости**
- Валовой прибыли от налогообложения
- Чистой прибыли

Вопрос 3. Приоритетным источником финансирования развития предприятия является:

- Амортизационный фонд
- Прибыль
- Реструктуризации задолженности
- **Реинвестирование прибыли**
- Лизинг

Вопрос 4 Увеличивает операционную прибыль:

- **Введение новых ценовых скидок**
- Снижение дебиторской задолженности
- Замена дорогих источников финансирования
- Ликвидация незагруженных производственных мощностей
- Любое из вышеперечисленного

Вопрос 5. Высокая концентрация акционерного капитала в российских компаниях:

- **Затрудняет оценку корпоративного управления**
- Препятствует привлечению внешних инвесторов
- Побуждает к владению крупным пакетом акций
- Любое из вышеперечисленного
- Ничего из вышеперечисленного

Вопрос 6. Остаточной стоимостью основного средства признается:

- Первоначальная стоимость
- **Первоначальная стоимость за вычетом износа**
- Восстановительная стоимость
- Ликвидационная стоимость
- Ничего из вышеперечисленного

Вопрос 7. Оценка отдельных элементов основного средства используется при определении:

- Восстановительной стоимости
- **Страховой стоимости**
- Инвестиционной стоимости
- Экспертной оценки
- Любой стоимости из вышеперечисленных

Вопрос 8. Позволяет управлять рентабельностью предприятия:

- Кассовый бюджет
- **Бюджет доходов и расходов**
- Бюджет баланса
- Любой из вышеперечисленных бюджетов
- Ни один из вышеперечисленных бюджетов

Вопрос 9. Выручка от реализации не является источником финансирования для:

- **Амортизационного фонда**
- Коммерческого кредита
- Валовой прибыли

- Резервного фонда
- Страхового резерва

Вопрос 10. Не предполагает центрального управления:

- Консорциум
- Трест
- Концерн
- ФПП
- **Картель**

Вопрос 11. Одновременно краткосрочным и долгосрочным источником финансирования предприятия является:

- **Амортизационный фонд**
- Выпуск облигаций
- Выпуск акций
- Снижение уровня запасов
- Любое из вышеперечисленного

Вопрос 12. Снижает величину WACC:

- Уменьшение постоянных затрат
- Пересмотр системы отчетности предприятия
- Продажа излишка недвижимости
- **Увеличение числа банков-кредиторов**
- Любое из вышеперечисленного

Вопрос 13. Наиболее субъективным методом оценки активов предприятия является:

- Затратный метод
- **Сравнительный метод**
- Доходный метод
- Любой метод из вышеперечисленных
- Ни один из вышеперечисленных методов

Вопрос 14. Переоценка элементов основного средства учитывается при расчете:

- Первоначальной стоимости
- Первоначальной стоимости за вычетом износа
- **Восстановительной стоимости**
- Ликвидационной стоимости
- Ничего из вышеперечисленного

Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты / Эссе №1

Тема 1. Структура финансов предприятия и формы их представления. Тема 2. Бюджет предприятия.

Тема 3. Сальдовый ресурсный баланс предприятия.

Тема 4. Оборотный ресурсный баланс предприятия.

Тема 5. Основной капитал, его место и роль в финансовой деятельности предприятия.

Тема 6. Состояние финансов предприятия и его оборотный капитал. Тема 7. Материальные запасы и финансы предприятия.

Тема 8. Доходы, как основной источник формирования финансов предприятия.

Тема 9. Расходы в структуре финансов предприятия. Затраты предприятия. Тема 10. Налоги, как особая группа расходов в финансах предприятия.

Тема 11. Заработная плата, как финансовые ресурсы предприятия. Тема 12. Прибыль и ее место в финансах предприятия.

Тема 13. Фонды предприятия, как составная часть его финансов.

Тема 14. Уставный фонд (капитал) предприятия и его место в финансах Предприятия.

Тема 15. Фонд потребления как средство улучшения финансового состояния предприятия.

Тема 16. Фонд накопления как средство улучшения финансового состояния предприятия.

Тема 17. Добавочный фонд и его влияние на финансовое состояние предприятия.

Тема 18. Заемные средства в финансировании деятельности предприятия. Тема 19. Влияние рынка ценных бумаг на финансовое состояние предприятия.

Тема 20. Финансы предприятия и организация на нем расчетно - кассовых операций.

Тема 21. Страхование финансовых рисков предприятия.

Тема 22. Финансовое планирование на предприятии.

107

Тема 23. Управление финансами предприятия.

Тема 24. Платежные операции и их место в организации финансов предприятия.

Тема 25. Влияние ценовой политики предприятия на эффективность его деятельности.

Тема 26. Финансовая несостоятельность и банкротство предприятия.

Тема 27. Процесс инвестирования и финансы предприятия.

Тема 28. Финансово - экономическое обоснование инвестиционных проектов предприятия.

Тема 29. Сущность инвестиций и их место в финансах предприятия.

Тема 30. Инвестиции в основной капитал предприятия.

Тема 31. Инвестиции в оборотный капитал предприятия.

Тема 32. Финансирование предприятия посредством движения ценных бумаг. Тема 33. Нормирование оборотных средств и его финансово - экономическая сущность.

Тема 34. Инвестиции в трудовые ресурсы и форма их выражения в финансах предприятия.

Задания творческого уровня №1

1. Особенности собственного и заемного капитала организации.
2. Стоимость капитала организации как мера прибыльности операционной деятельности.
3. Стоимость капитала организации как критерий эффективности в процессе реального инвестирования.
4. Стоимость капитала организации как основа для формирования структуры капитала.

150

5. Стоимость капитала организации как измеритель рыночной стоимости организации.
6. Эффективное управление капиталом и контроль за структурой источников финансирования.
7. Взаимодействие операционного и финансового рычагов

Расчетно-графическая работа №1

На заводе произошла поломка оборудования: деталь застряла в огромном агрегате, ещё немного и выйдет из строя целый производственный участок. В этот момент опытный рабочий Петров, бросается прямо внутрь агрегата. Он успевает вытащить деталь, падая на спину, с трудом уворачивается от подвижного узла механизма.

Всё это выглядит как сцена из голливудского блокбастера, все присутствующие встретили Петрова аплодисментами, кроме мастера участка, который только успел подбежать.

Начальник цеха, узнав о происшествии, перед лицом коллег поблагодарил Петрова и даже пообещал выплатить премию, а мастера отстранил от работы.

Если бы авария всё-таки произошла, весь завод встал бы на неделю. Предприятие бы потеряло 40 млн руб. Среднегодовая заработная плата Петрова 70 тыс. руб./месяц.

В случае несчастного случая, который привёл к тяжким увечьям или гибели работника предприятие столкнётся с рядом проблем. Например, трудовой кодекс РФ предусматривает следующие выплаты в случае смерти на производстве:

- Утраченный заработок (если погибший не успел получить начисленную ему заработную плату, ее передают родственникам).

- Расходы на медицинскую помощь и реабилитацию.

- Затраты на погребение.

Виновного могут привлечь к уголовной ответственности. Единовременная выплата родственникам составляет 1 млн руб.

Но сам факт несчастного случая не подразумевает обязательное

признание вины работодателя. Верховный суд РФ дал следующее разъяснение: «Если инцидент произошел исключительно по причине небрежного поведения работника, суд должен принять это во внимание и оправдать работодателя».

Задание:

1. Правильно ли поступил начальник цеха?

2. Какую официальную позицию по подобным вопросам должно занимать руководство предприятия в долгосрочной перспективе?

3. Какую фактическую политику по подобным вопросам должно занимать руководство предприятия?

Расчетно-графическая работа №2

Необходимо выбрать компанию из любой сферы деятельности. Выполните следующие задания:

1. Дать краткую организационно-экономическую характеристику предприятия (описание примерно 1-1,5 страницы).

2. Собрать и проанализировать финансовую информацию о компании (основные формы финансовой отчетности).

3. Провести подробный анализ капитала организации (например, вертикальный, горизонтальный, коэффициентный).

4. Провести оценку основных факторов, определяющих формирование структуры капитала.

5. Провести оптимизацию структуры капитала по критерию максимизации уровня финансовой рентабельности, при этом для проведения расчета оптимизации используется механизм финансового рычага.

6. Провести оптимизацию структуры капитала по критерию минимизации его стоимости, при этом данный процесс основан на предварительной оценке стоимости собственного и заемного капитала при различных условиях его формирования.

9.2. Примерный перечень тем курсовой работы

Не предусмотрено учебным планом

9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: зачет

Примерный перечень теоретических вопросов к зачету

1. Анализ имущественного положения организации.

2. Анализ финансового состояния организации.

3. Виды финансовых рисков.

4. Виды финансовых стратегий. Факторы, влияющие на выбор стратегии. 5. Внереализационные доходы и расходы.

6. Классификация методов финансового контроля.

7. Коэффициенты рыночной оценки капитала организации.
8. Оборотные средства предприятий: понятие, классификации и управление.
9. Оборачиваемость оборотных средств. Жизненный цикл оборотных средств.
10. Основные средства предприятий: понятие и классификации. Жизненный цикл основных средств.
11. Основные формы финансовой отчетности.
12. Отраслевые особенности формирования финансов организаций.
13. Оценка инвестиционной деятельности организаций.
14. Понятие амортизации и методы расчета амортизационных отчислений.
15. Понятие и виды себестоимости. Порядок расчета себестоимости.
16. Понятие и виды предпринимательских рисков. Методы оценки рисков.
17. Понятие и методика расчета оптимального заказа.
18. Понятие и расчет финансового цикла.
19. Преимущества и недостатки бюджетирования как инструмента текущего планирования. Виды бюджетов организации.
20. Преимущества и недостатки использования собственного и заемного капитала на разных стадиях жизненного цикла организации.
21. Прибыль организации: порядок формирования и направления использования.
22. Принципы осуществления финансовой деятельности организаций.
23. Сущность и функции финансов.
24. Управление финансами организации.
25. Факторы, влияющие на инвестиционные решения организаций.
26. Финансовая система организаций.
27. Финансовое планирование: цели и методы осуществления.
28. Финансовый риск-менеджмент.
29. Финансы организаций (по видам): источники формирования и направления использования.
30. Этапы формирования финансовой стратегии организации.

Примерный перечень практических заданий к зачету

Задача 1. Для осуществления хозяйственной деятельности на первоначальном этапе предприятию необходимо сформировать активы в сумме 3000 у.е. Предприятие организуется в форме публичного акционерного общества. При минимально прогнозируемом уровне дивидендов в размере 15 % акции могут быть проданы на сумму 1500 у.е. Остальная часть активов финансируется за счет банковского кредита под 12 % годовых. Ставка налога на прибыль составляет 20 %. Проведите оптимизацию структуры капитала по критерию минимизации его стоимости, по следующим вариантам процентного соотношения собственного и заемного капитала: 1) 50/50; 2) 30/70; 3) 10/90; 60/40; 4) 70/30.

Задача 2. Определить эффект финансового рычага и оптимальную структуру капитала по каждому из трех предприятий по данным таблицы:

№	Показатели	1	2	3
1	Капитал, %: - собственный (СС) - заемный (ЗС)	100 50 50	100 70 30	100 80 20
2	Рентабельность активов, %	30	30	30
3	Средняя цена кредитных ресурсов, %	16	18	19
4	Уровень дивидендов, %	8	5	7
5	Налоговый корректор	0,8	0,8	0,8

Задача 3. Целевая структура капитала состоит на 30 % из обыкновенных акций, на 10 % из привилегированных акций и на 60 % из займа. Стоимость обыкновенных акций 20 %, стоимость привилегированных акций 9 %, стоимость займа 11 %. Ставка по налогу на прибыль составляет 20 %. Какова величина WACC? Почему компания не вкладывает больше средств в привилегированные акции ведь их стоимость меньше стоимости займа?

Задача 4. В результате хозяйственной деятельности предприятия после уплаты всех налогов у предприятия остается 30000 у.е. На конец года балансовая стоимость собственных средств предприятия составляет 25000 у.е. Определить стоимость собственного капитала компании согласно имеющимся данным.

Задача 5. Актив предприятия за отчетный период составил 1500 млн. руб. Для производства продукции оно использовало 950 млн. руб. собственных средств и 400 млн. руб. заемных. В результате производственной деятельности прибыль предприятия до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль составила 550 млн. руб. При этом финансовые издержки по заемным средствам составили 45 млн. руб. В отчетном периоде налог на прибыль составил 20 %. Рассчитать рентабельность собственного капитала и эффект финансового рычага.

Задача 6. Структура капитала компании АО «Омега» (в тыс. у.е.): собственный капитал 15000, в том числе 80 % капитала занимают обыкновенные акции и оставшиеся 20 % - привилегированные, заемный капитал 5000 (заемный капитал в виде облигационного займа); доходность по обыкновенным акциям фирмы составила 15 % годовых, привилегированных – 10 % годовых, по облигациям – 7 % годовых. Определить средневзвешенную цену капитала компании, если прибыль предприятия за отчетный период составила 4500 тыс. у.е., а ставка налога на прибыль 20 %.

Задача 7. Капитал компании АО «Сигма» (в тыс. у.е.) привлечен за счет выпуска долевых и долговых ценных бумаг: выпустили 750 тысяч обыкновенных акций, стоимость каждой из которых 20 у.е., и 12,5 тысяч облигаций с номиналом 400 у.е. Определить эффект финансового рычага, если выручка от реализации продукции компании в отчетном периоде составила 18000 тыс. у.е., доля себестоимости в выручке – 75 %, привлечение заемного финансирования обошлось предприятию в 850 тыс. у.е., а ставка налога на прибыль 20 %. Какое значение принимает эффект финансового рычага? Следует ли предприятию планировать дополнительное привлечение заемных средств для обеспечения его дальнейшего развития?