

Приложение 3
к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
направленность (профиль) программы Финансы и кредит

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»
Севастопольский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова**

Кафедра экономики и управления

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

П.М.01.03 ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА КОМПАНИИ

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) программы	Финансы и кредит
Уровень высшего образования	Бакалавриат

Год начала подготовки - 2026

Москва – 2025 г.

Составитель:

к.э.н., доц., доцент кафедры
экономики и управления
Севастопольского филиала РЭУ
им. Г.В. Плеханова

Е.А. Фомина

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры экономики и управления
Севастопольского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова

протокол № 9 от «20» мая 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	4
Цель и задачи освоения дисциплины	4
Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
Объем дисциплины и виды учебной работы.....	4
Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	5
II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	14
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА	14
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ	15
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ	15
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ	15
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	15
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	15
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	15
IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	16
V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ	16

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения дисциплины

Целью дисциплины «Финансовая политика компании» является:

формирование у студентов компетенций системы углублённых знаний, аналитических и практических навыков по формированию и реализации финансовой стратегии и финансовой политики компании, и на их основе - умений организации финансовой деятельности.

Учебные задачи дисциплины

- овладеть существующими методическими подходами к формированию и реализации финансовой стратегии и финансовой политики компании;
- сформировать представление о принципах оценки и наращивания рыночной стоимости компаний;
- определить возможности применения современных концепций корпоративных финансов при формировании финансовой стратегии и финансовой политики компании в условиях реальной действительности.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовая политика компании» относится к части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений и размещается в проектном модуле «Управление финансовой эффективностью бизнеса».

Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	3 ЗЕТ		
Объем дисциплины в акад. часах	108		
Промежуточная аттестация: форма	<i>Зачет</i>		-
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:	36	16	-
1. Контактная работа на проведение занятий лекционного и семинарского типов, всего часов, в том числе:	34	14	-
- лекции/электронные часы	12/0	6/0	-
- практические занятия	22	8	-
- лабораторные занятия	-	-	-
в том числе практическая подготовка	-	-	-
2. Индивидуальные консультации (ИК)**(заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)	-	-	-
3. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт) (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)	2	2	-
4. Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-	-
5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	-	-	-
Самостоятельная работа (СР), всего:	72	92	-
в том числе:	-	-	
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк) (заполняется при наличии экзамена по дисциплине)	-	-	

• самостоятельная работа в семестре (СРС)	72	92	-
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)	-	-	-
• изучение ЭОР	20	30	-
• изучение онлайн-курса или его части	-	-	-
• выполнение индивидуального или группового проекта	20	20	-
• и другие виды (подготовка к к/р, опросу, дискуссии, выполнение расчетно-аналит. заданий, реферата и т.д.)	32	42	

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков	ПК-1.2.3-1. Знает нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность ПК-1.2.3-2. Знает технологии сбора первичной финансовой информации ПК-1.2.3-3 Знает методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий ПК-1.2.3-4. Знает основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга
		ПК-1.2.У-1. Умеет получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в сфере финансов ПК-1.2.У-2. Умеет применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и финансовому состоянию его участников ПК-1.2.У-3. Умеет работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности
ПК-2 - Способен	ПК-2.2. Составляет	ПК-2.2.3-1. Знает методы финансового

осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами	планирования, ключевые концепции и инструменты реализации финансовой политики на макро- и микро-уровнях. ПК-2.2.3-2. Знает содержание и структуру ключевых видов финансовых планов коммерческих некоммерческих организаций; структуру и содержание бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления; ПК-2.2.3-3. Знает методы бюджетирования и основные виды бюджетов в компании; требования к составлению и финансовых экономических разделов бизнес планов
ПК-5 – Способен формировать диапазон цен на товары, работы и услуги	ПК-5.4. Рассчитывает налоги при формировании диапазона цен на товары, работы, услуги	ПК-2.2.У-1. Умеет разрабатывать ключевые цели и направления финансовой политики на макро- и микро-уровнях, инструменты ее реализации в соответствии с целями развития субъекта хозяйствования. ПК-2.2.У-2. Умеет применять методы финансового планирования и бюджетирования для составления финансовых планов, бюджетов, прогнозов ПК-5.4. 3-1. Знает гражданское, бюджетное, налоговое, административное, административно – процессуальное законодательство Российской Федерации ПК-5.4. У-1. Умеет рассчитывать прямые и косвенные налоги в составе цены

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость *, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа	Всего					
	Семестр 8											
1.	Тема 1. Основы финансовой политики компании Основные положения и цели разработки финансовой политики компании. Основные звенья финансовой политики. Принципы организации финансовой политики компании. Виды финансовой политики компании и их характеристика. Внутренняя и внешняя финансовая политика. Финансовая стратегия и финансовая тактика и их взаимосвязь. Методы формирования финансовой политики организации.	1	1			8	10	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Т.	Р.
2.	Тема 2. Долгосрочная финансовая политика компании Классификация источников и форм долгосрочного финансирования деятельности компании. Стоимость основных источников капитала. Максимизация стоимости предприятия как основная задача финансовой политики. Понятие стоимости капитала. Политика управления структурой капитала. Эффект финансового рычага и его составляющие. Оптимизация структуры капитала. Основные причины увеличения средневзвешенной стоимости капитала. Дивиденды и дивидендная политика. Основные виды дивидендной политики. Взаимосвязь дивидендной политики и рыночной стоимости предприятия: основные теории.	1	1			10	12	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Р.а.з.	Р.

3.	Тема 3. Финансовое планирование и прогнозирование Сущность финансового планирования и прогнозирования. Задачи и этапы финансового планирования. Виды финансового планирования и их сущность. Инфраструктура финансового планирования. Методы и модели, используемые в долгосрочном финансовом планировании. Темпы роста организации: факторы, их определяющие и методика расчета. Финансовая политика и рост. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.	2	2			10	14	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О. Гр.д.	К.	Р.
4.	Тема 4. Бюджетирование как инструмент финансового планирования Сущность и задачи бюджетирования. Понятие бюджета и бюджетного периода. Основные этапы процесса бюджетирования. Постановка системы бюджетирования. Формирование операционного бюджета. Понятие бюджета продаж и бюджета производства. Бюджет прямых затрат на оплату труда. Бюджет прямых затрат на материалы и закупок материалов. Бюджет накладных расходов. Бюджет себестоимости реализованной продукции. Бюджет управленческих расходов Бюджет коммерческих расходов. Финансовый бюджет организации. Прогнозный отчет о прибылях и убытках. Прогнозный отчет о движении денежных средств. Прогнозный баланс. Решения о способе финансирования.	2	4			8	14	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Р.а.з.	Р.
5.	Тема 5. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия Сущность, методы и информационная база анализа финансового состояния предприятия. Цели и задачи финансового анализа. Этапы и принципы финансового анализа. Классификация видов финансового анализа. Приемы и методы финансового анализа. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия. Анализ состава и структуры баланса предприятия. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Понятие и виды ликвидности. Характеристика активов предприятия по степени ликвидности. Анализ финансовой устойчивости предприятия. Анализ деловой активности предприятия. Анализ прибыли и рентабельности предприятия. Анализ рыночной активности предприятия.	2	4			10	16	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Р.а.з.	Р.

6.	Тема 6. Управление оборотным капиталом предприятия. Политика предприятия в области оборотного капитала. Понятие оборотного капитала и характеристика основных его элементов. Структура текущих активов и текущих пассивов. Чистый оборотный капитал. Взаимосвязь риска и уровня оборотного капитала. Взаимосвязь прибыли и уровня оборотного капитала. Виды стратегии финансирования текущих активов: идеальная, агрессивная, консервативная, компромиссная. Расчет различных вариантов стратегии финансового управления оборотными средствами. Компоненты оборотного капитала: запасы, дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.	1	2			8	11	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О. Гр.д.	Р.а.з.	Р.
7.	Тема 7. Операционный анализ и краткосрочные финансовые решения организации. Классификация затрат предприятия. Прямые и косвенные затраты. Дифференциация затрат на постоянные и переменные. Процесс распределения затрат. Выделение центров ответственности. Распределения затрат по видам деятельности методом АВС. Определение порога рентабельности и маржинального дохода предприятия. Уравнение зависимости затрат от объема производства. Графическое изображение зависимости изменения затрат и объема продаж от объема производства и продаж в натуральном выражении. Формула объема продаж, соответствующего точке безубыточности. Маржинальный запас рентабельности. Методы дифференциации затрат на постоянные и переменные. Сущность метода максимальной и минимальной точки. Сущность графического метода. Эффект операционного рычага. Сила воздействия операционного рычага. Формула определения уровня операционного рычага. Допущения операционного анализа. Управленческие решения, основанные на операционном анализе. Операционный анализ и ценовая политика организации. Взаимосвязь операционного анализа и ассортиментной политики предприятия.	1	4			8	13	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Р.а.з.	Р.
8.	Тема 8. Управление банкротством предприятия Внешние признаки банкротства и меры по его предотвращению. Процедура наблюдения. Понятие несостоятельности (банкротства). ФЗ «О несостоятельности. Досудебная санация. Субъекты процедуры наблюдения. Финансовое оздоровление. План финансового оздоровления. Порядок погашения задолженности. Права и обязанности административного управляющего. Внешнее управление имуществом должника. Меры по восстановлению платежеспособности должника.	2	4			10	16	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	К.	Ин.п., Р.

	Итого	12	22			72	106				
--	--------------	-----------	-----------	--	--	-----------	------------	--	--	--	--

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость*, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельна я работа	Всего					
	Семестр 9											
1.	Тема 1. Основы финансовой политики компании Основные положения и цели разработки финансовой политики компании. Основные звенья финансовой политики. Принципы организации финансовой политики компании. Виды финансовой политики компании и их характеристика. Внутренняя и внешняя финансовая политика. Финансовая стратегия и финансовая тактика и их взаимосвязь. Методы формирования финансовой политики организации.	1	1			12	14	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Т.	Р.
2.	Тема 2. Долгосрочная финансовая политика компании Классификация источников и форм долгосрочного финансирования деятельности компании. Стоимость основных источников капитала. Максимизация стоимости предприятия как основная задача финансовой политики. Понятие стоимости капитала. Политика управления структурой капитала. Эффект финансового рычага и его составляющие. Оптимизация структуры капитала. Основные причины увеличения средневзвешенной стоимости капитала. Дивиденды и дивидендная политика. Основные виды дивидендной политики. Взаимосвязь дивидендной политики и рыночной стоимости предприятия: основные теории.	1	1			12	14	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Р.а.з.	Р.

3.	Тема 3. Финансовое планирование и прогнозирование Сущность финансового планирования и прогнозирования. Задачи и этапы финансового планирования. Виды финансового планирования и их сущность. Инфраструктура финансового планирования. Методы и модели, используемые в долгосрочном финансовом планировании. Темпы роста организации: факторы, их определяющие и методика расчета. Финансовая политика и рост. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.	1	1			11	13	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О. Гр.д.	К.	Р.
4.	Тема 4. Бюджетирование как инструмент финансового планирования Сущность и задачи бюджетирования. Понятие бюджета и бюджетного периода. Основные этапы процесса бюджетирования. Постановка системы бюджетирования. Формирование операционного бюджета. Понятие бюджета продаж и бюджета производства. Бюджет прямых затрат на оплату труда. Бюджет прямых затрат на материалы и закупок материалов. Бюджет накладных расходов. Бюджет себестоимости реализованной продукции. Бюджет управленческих расходов Бюджет коммерческих расходов. Финансовый бюджет организации. Прогнозный отчет о прибылях и убытках. Прогнозный отчет о движении денежных средств. Прогнозный баланс. Решения о способе финансирования.	1	1			11	13	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Р.а.з.	Р.
5.	Тема 5. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия Сущность, методы и информационная база анализа финансового состояния предприятия. Цели и задачи финансового анализа. Этапы и принципы финансового анализа. Классификация видов финансового анализа. Приемы и методы финансового анализа. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия. Анализ состава и структуры баланса предприятия. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Понятие и виды ликвидности. Характеристика активов предприятия по степени ликвидности. Анализ финансовой устойчивости предприятия. Анализ деловой активности предприятия. Анализ прибыли и рентабельности предприятия. Анализ рыночной активности предприятия.	1	1			11	13	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Р.а.з.	Р.

6.	Тема 6. Управление оборотным капиталом предприятия. Политика предприятия в области оборотного капитала. Понятие оборотного капитала и характеристика основных его элементов. Структура текущих активов и текущих пассивов. Чистый оборотный капитал. Взаимосвязь риска и уровня оборотного капитала. Взаимосвязь прибыли и уровня оборотного капитала. Виды стратегии финансирования текущих активов: идеальная, агрессивная, консервативная, компромиссная. Расчет различных вариантов стратегии финансового управления оборотными средствами. Компоненты оборотного капитала: запасы, дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.	1	1			11	13	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О. Гр.д.	Р.а.з.	Р.
7.	Тема 7. Операционный анализ и краткосрочные финансовые решения организации. Классификация затрат предприятия. Прямые и косвенные затраты. Дифференциация затрат на постоянные и переменные. Процесс распределения затрат. Выделение центров ответственности. Распределения затрат по видам деятельности методом АВС. Определение порога рентабельности и маржинального дохода предприятия. Уравнение зависимости затрат от объема производства. Графическое изображение зависимости изменения затрат и объема продаж от объема производства и продаж в натуральном выражении. Формула объема продаж, соответствующего точке безубыточности. Маржинальный запас рентабельности. Методы дифференциации затрат на постоянные и переменные. Сущность метода максимальной и минимальной точки. Сущность графического метода. Эффект операционного рычага. Сила воздействия операционного рычага. Формула определения уровня операционного рычага. Допущения операционного анализа. Управленческие решения, основанные на операционном анализе. Операционный анализ и ценовая политика организации. Взаимосвязь операционного анализа и ассортиментной политики предприятия.	-	1			12	13	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	Р.а.з.	Р.
8.	Тема 8. Управление банкротством предприятия Внешние признаки банкротства и меры по его предотвращению. Процедура наблюдения. Понятие несостоятельности (банкротства). ФЗ «О несостоятельности. Досудебная санация. Субъекты процедуры наблюдения. Финансовое оздоровление. План финансового оздоровления. Порядок погашения задолженности. Права и обязанности административного управляющего. Внешнее управление имуществом должника. Меры по восстановлению платежеспособности должника.	-	1			12	13	ПК-1.2. ПК-2.2. ПК-5.4.	ПК-1.2.3-1. ПК-1.2.3-2. ПК-1.2.3-3. ПК-1.2.3-4. ПК-1.2.У-1. ПК-1.2.У-2. ПК-1.2.У-3. ПК-2.2.3-1. ПК-2.2.3-2. ПК-2.2.3-3. ПК-2.2.У-1. ПК-2.2.У-2. ПК-5.4.3-1. ПК-5.4.У-1.	О.	К.	Ин.п., Р.

	<i>Итого</i>	6	8			92	106				
--	--------------	---	---	--	--	----	-----	--	--	--	--

Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:

Опрос (О.)

Групповая дискуссия (Гр.д.)

Формы текущего контроля:

Тест (Т)

Расчетно-аналитические задания (р.а.з.)

Кейс (К.)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Индивидуальный и проект (Ин.п.)

Реферат (Р.)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

1. Финансовое моделирование в фирме: учебник / М. П. Лазарев, С. Ю. Балычев, А. Р. Невредин [и др.] ; под ред. Е. А. Федоровой. — Москва : КноРус, 2025. — 237 с. — ISBN 978-5-406-13353-8. — URL: <https://book.ru/book/955353>
2. Финансы : учебник / Н. И. Аксенова, И. В. Баранова, М. А. Власенко [и др.] ; под ред. И. В. Барановой. — Москва: КноРус, 2025. — 312 с. — ISBN 978-5-406-13937-0. — URL: <https://book.ru/book/956293>
3. Корпоративные финансы: учебник / М. А. Федотова, М. А. Эскиндаров, И. В. Булава [и др.] ; под общ. ред. М. А. Федотовой, Л. И. Черниковой, М. А. Эскиндарова. — Москва : КноРус, 2025. — 332 с. — ISBN 978-5-406-13838-0. — URL: <https://book.ru/book/955657>

Дополнительная литература:

1. Игонина, Л. Л., Финансы организаций: практикум : учебно-практическое пособие / Л. Л. Игонина. — Москва : Русайнс, 2024. — 120 с. — ISBN 978-5-466-07005-7. — URL: <https://book.ru/book/954230>
2. Эффективность государственной финансово-промышленной политики модернизации компаний реального сектора экономики в условиях антироссийских санкций : монография / С. Р. Бекулова, О. М. Абросимова, Ю. С. Богачев [и др.]. — Москва : КноРус, 2024. — 220 с. — ISBN 978-5-406-14225-7. — URL: <https://book.ru/book/956961>
3. Стратегический финансовый менеджмент : Учебник / т.Л. Новоселова, В.А. Корнеев, М.А. Кольздорф [и др.] — Москва : Проспект, 2024. — 176 с. — ISBN 978-5-392-41384-3. — URL: <https://book.ru/book/955726>
4. Аладышкина, А. С., Корпоративная социальная ответственность финансового сектора и компаний : монография / А. С. Аладышкина, Л. А. Леонова, Е. О. Сучкова, ; под науч. ред. В. В. Лакшиной. — Москва : Русайнс, 2023. — 211 с. — ISBN 978-5-466-04189-7. — URL: <https://book.ru/book/951640>

Нормативные правовые документы:

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020). Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1. 30.11.1994 г. №51-ФЗ (ред. от 31.07.2025). — Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
3. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 2. 26.01.1996 г. №14-ФЗ (ред. от 24.06.2025). — Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
4. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 3. 26.11.2001 г. №146-ФЗ (ред. от 08.08.2024). — Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
5. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 4. от 18.12.2006 г. №230-ФЗ (ред. от 23.07.2025). — Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
6. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 11.02.2026). Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
7. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 20.02.2026). Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
8. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 №145-ФЗ (ред. от 28.12.2025) - Режим доступа <http://www.consultant.ru>
9. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ред. от 09.04.2026). Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

10. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. от 31.07.2025). Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
11. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 09.04.2026). Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
12. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 N 173-ФЗ (ред. от 28.12.2024). Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
2. <http://www.garant.ru> - Справочно-правовая система «Гарант».

ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

1. Фомина Е.А. «Финансовая политика компании»: (электронный образовательный ресурс, размещённый в ЭИОС Севастопольского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова) <http://edu.sev-reu.ru/>

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. Базы данных Росстата - Федеральная служба государственной статистики Режим доступа: <http://www.gks.ru>
2. Базы данных Крымстата – Управление Федеральной службы государственной статистики по Республике Крым и г. Севастополю Режим доступа: <http://crimea.gks.ru>

ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. <http://www.cbr.ru/> – Центральный Банк РФ;
2. <http://www.economy.gov.ru/> – Министерство экономического развития РФ;
3. <http://www.micex.ru/> – Московская биржа;
4. <http://www.minfin.ru/> – Министерство Финансов РФ;
5. <http://www.statbook.ru/> – Информационно-издательский центр «Статистика России»;
6. <https://bo.nalog.ru> - Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Операционная система Windows 10, Microsoft Office Professional Plus: 2019 год (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access)

Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite Комплексная защита

Браузер Яндекс

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Финансовая политика компании» обеспечена:

для проведения занятий лекционного типа:

- учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа:

- учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами для представления учебной информации студентам;

для самостоятельной работы:

– помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Филиала.

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

- Методические рекомендации по организации и выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.
- Методические указания по подготовке и оформлению рефератов.

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся в процессе освоения дисциплины «*Финансовая политика компании*» в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Таблица 4

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (<i>зачет</i>)	40
ИТОГО	100

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся «преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия с академической группой, обязан проинформировать группу о распределении рейтинговых баллов по всем видам работ на первом занятии учебного модуля (семестра), количестве модулей по дисциплине, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий. Обучающиеся в течение учебного модуля (семестра) получают информацию о текущем количестве набранных по дисциплине баллов через личный кабинет обучающегося».

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ¹

Оценочные материалы по дисциплине разработаны в соответствии с Положением об оценочных материалах в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Тематика курсовых работ/проектов

Согласно учебному плану, курсовая работа/проект по дисциплине «*Финансовая политика компании*» не предусмотрена.

¹ В данном разделе приводятся примеры оценочных материалов

Типовой перечень вопросов к зачету:

1. Сущность инвестиционно-финансовой деятельности предприятия.
2. Охарактеризуйте рыночное окружение предприятия.
3. Ведение учета и составление отчетности на предприятии.
4. Сущность анализа деятельности предприятия.
5. Основные показатели эффективности деятельности предприятия.
6. Механизм формирования рыночной цены акции предприятия.
7. Механизм использования овердрафтов.
8. Алгоритм принятия решений по созданию и дальнейшему функционированию предприятия в «Бизнес-курсе».
9. Алгоритм проведения инвестиционного анализа.
10. Выбор ставки дисконтирования, применяемой при оценке инвестиционного денежного потока.
11. Анализ инвестиционного проекта на основе показателя чистой текущей стоимости.
12. Логика применения показателя внутренней нормы рентабельности при анализе инвестиционного проекта.
13. Основные риски инвестиционного проекта.
14. Показатели оценки рисков инвестиционного проекта.
15. Методики оценки рисков инвестиционного проекта.
16. Схема проведения анализа структуры затрат на производство и реализацию продукции.
17. Методы определения переменных и постоянных затрат в общей структуре затрат.
18. Особенности применения графического метода определения точки безубыточности и запаса финансовой прочности.
19. Расчет маржинального дохода, порога рентабельности продаж и запаса финансовой прочности.
20. Определение оптимальной цены выпускаемой продукции.
21. Варианты воздействия на значимые статьи затрат.
22. Управленческие решения на основании результатов операционного анализа.
23. Значение показателя «эффект операционного рычага».
24. Достоинства и недостатки вариантов финансирования инвестиционного проекта: за счет собственных средств, по схеме лизинга и за счет ссуды.
25. Алгоритм расчета оптимальной структуры капитала, привлекаемого для финансирования инвестиционного проекта.
26. Действие эффекта финансового рычага.
27. Алгоритм определения эффекта финансового рычага.
28. Факторы, определяющие формирование дивидендной политики предприятия.
29. Направления анализа прибыли.
30. Последовательность проведения анализа прибыли от обычных видов деятельности.
31. Факторы влияния на изменение прибыли от продаж.
32. Оценка чувствительности прибыли предприятия к изменению цены на продукцию предприятия, объема продаж, доли постоянных и переменных затрат в себестоимости продукции.
33. Алгоритм анализа чувствительности прибыли предприятия.
34. Ключевые показатели при оценке чувствительности прибыли.
35. Прибыль как показатель эффективности хозяйственной деятельности.
36. Экономические факторы, влияющие на величину прибылей и убытков.
37. Направления анализа распределения и использования прибыли.
38. Факторы формирования выручки от продаж для целей анализа объема продаж.
39. Сущность и состав доходов и расходов как экономической базы формирования

финансовых результатов.

40. Характеристика показателей рентабельности. Цели и задачи расчета показателей рентабельности.
41. Анализ уровня и динамики изменения финансовых результатов по данным отчета о прибылях и убытках.
42. Методы и методики комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности.
43. Многофакторный анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности организации.
44. Метод анализа «затраты - объем продаж - прибыль».
45. Расчет порога рентабельности продаж и запаса финансовой прочности.
46. Сущность инвестиционной стратегии предприятия.
47. Анализ инвестиционной, производственной и ценовой стратегии предприятия.
48. Сущность и содержание финансовой стратегии предприятия.

Практические задания к зачету:

Задание 1

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:

- 1) порог рентабельности в натуральном и стоимостном выражении;
- 2) запас финансовой прочности;
- 3) силу воздействия операционного рычага;
- 4) на сколько процентов изменится прибыль при увеличении выручки на 10%.

Задание 2

Торговая фирма собирается смягчить свою кредитную политику. Валовая маржа составляет 20% в год. Норма прибыли на инвестиции — 16%.

По приведенным в таблице данным определите:

- 1) как изменится валовая маржа после изменения кредитной политики;
- 2) каково изменение средней величины дебиторской задолженности.

Показатель	В настоящее время	После изменения кредитной политики
Выручка от реализации, тыс. руб.	500	640
Продажи в кредит, тыс. руб.	450	550
Расходы по инкассации дебиторской задолженности, % от продаж в кредит	3	4
Период оборота дебиторской задолженности, дней	72	90

Примеры вопросов для опроса:

1. Основные положения и цели разработки финансовой политики **компании**.
2. Основные звенья финансовой политики.
3. Принципы организации финансовой политики **компании**.
4. Виды финансовой политики **компании** и их характеристика.
5. Внутренняя и внешняя финансовая политика.

Примеры вопросов для групповой дискуссии:

1. Требования к системе финансового управления организаций
2. Методы управления запасами

Типовые тестовые задания:

1. Какой основной элемент финансовой политики государства?

- а) бюджет государства
- б) государственные органы управления финансами
- в) определение целей и задач использования финансовых отношений
- г) установление системы налогов

2. Включается в содержание финансовой политики государства разработка финансового механизма?

- а) нет
- б) да
- в) в определенных случаях

3. Включается в содержание финансовой политики государства организация управления финансами?

- а) нет
- б) да
- в) в определенных случаях

4. Могут ли фискальные цели составлять основу финансовой политики государства?

- а) нет
- б) да
- в) в определенных случаях

5. В чем заключается фискальная направленность финансовой политики государства?

- а) обеспечение роста производительности труда
- б) обеспечение налоговых поступлений
- в) предоставление бюджетных кредитов
- г) обеспечение занятости

Типовые расчетно-аналитические задания:

Задание 1.

Определите эффективность инвестирования средств.

Предприятие «К» рассматривает инвестиционный проект, предусматривающий выпуск нового продукта «Н». Проведенные ранее маркетинговые исследования показали хорошие перспективы сбыта данного продукта и обошлись предприятию в 5000,00 ден. ед. Для реализации проекта требуется закупить необходимое оборудование стоимостью 50 000,00 ден. ед. Доставка и установка оборудования потребуют дополнительных затрат в размере 10 000,00 ден. ед. Осуществление проекта предполагает вложения в прирост оборотного капитала в объеме 40 000,00 ден. ед., при этом предполагается, что эта величина будет постоянной в течение всего срока реализации проекта.

Финансирование проекта на 50% будет осуществляться за счет собственного капитала, стоимость которого равна 30,25%. Недостающая часть средств будет получена в виде долгосрочного кредита под 15% годовых, выплачиваемых в течение жизненного цикла проекта.

Жизненный цикл проекта предполагается равным пяти годам. В течение этого срока стоимость оборудования будет амортизироваться по линейному методу. Предполагается, что к концу срока реализации проекта оборудование может быть продано по остаточной стоимости 10 000,00 ден. ед., а затраты на дополнительный оборотный капитал будут полностью восстановлены.

По данным отдела сбыта, ежегодная выручка от реализации продукта составит 95 000,00 ден. ед. Переменные затраты для каждого периода определены в размере 40 000,00 ден.

ед., а постоянные затраты — 12 000,00 ден. ед. Ставка налога на прибыль для предприятия равна 24%

Необходимо оценить общий объем первоначальных затрат или капиталовложений ИС

Задание 2.

Собственник предприятия ООО «Строитель» имеет на балансе предприятия основные производственные фонды по остаточной стоимости в размере – 13625000 руб., авторские права на сумму 5000000 руб., базу данных стоимостью 15000000 руб. и текущих обязательств – 17647000 руб. Уставной капитал предприятия составляет 10000 руб. Нераспределенная прибыль текущего и прошлых периодов составила 1329600.

Определите размер имущественного комплекса предприятия и величину заемного капитала

Типовой кейс:

КЕИС 1 «Управление проектами развития и разработка финансово-инвестиционной стратегии компании»

Афанасий Данилович Рыбин назначен директором по развитию компании «Средруспродукт». Компания производит пищевые продукты широкого ассортимента: фруктовые соки, молочные продукты, мясные и хлебобулочные изделия, пиво. Предприятие расположено в Центрально-Черноземном экономическом районе России. Реализует свою продукцию в данном регионе и соседних областях. А. Д. Рыбин закончил магистерскую программу и сразу попал в поле зрения нескольких рекрутинговых агентств. Одно из них, получив заказ «Средруспродукта» на подбор кандидата на должность директора по развитию, рекомендовало, среди прочих кандидатов, Афанасия Рыбина, и он одержал верх над другими претендентами на должность. Генеральный директор «Средруспродукта», он же основной владелец компании (владеет 85% акций) Филарет Мефодиевич Москвин, бывший начальник управления пищевой промышленности облизполкома. По образованию он является технологом пищевых производств, имеет обширные связи в области, лично знаком с губернатором. В период приватизации ему удалось объединить под своим началом в открытое акционерное общество несколько пищевых предприятий области и сформировать на их основе ОАО «Средруспродукт». Основное внимание он уделяет производственным вопросам. Продукция ОАО пользуется спросом, предприятие стремится обновлять ассортиментный ряд, имеет планы технического перевооружения и нового строительства, покупки предприятий в своей и соседних областях. Несмотря на очевидные успехи, в последнее время в деятельности компании стали отмечаться негативные явления. Они проявились, прежде всего, в дефиците денежных средств для возврата ранее полученных кредитов, в задержках платежей поставщикам и выплат заработной платы. Отсутствуют бренды компании и отдельных продуктов. В настоящее время предприятие закупает сырье у сельхозпроизводителей и у оптовых посредников. Намечалась тенденция заметного роста цен на эту продукцию. В составе ОАО отсутствуют торговые предприятия. Продукция реализуется через оптовые торговые предприятия и предпринимателей без образования юридического лица. Часть продукции продается розничным торговым сетям. Перед новым директором по развитию была поставлена задача определить направления развития предприятия в среднесрочной и долгосрочной перспективе и пути изыскания требуемых для этого ресурсов. Кроме того, советом директоров принято решение выйти на зарубежные рынки, увеличить рентабельность собственного капитала и операционную рентабельность. Поставлена цель через 5 лет существенно увеличить долю «Средруспродукта» на рынке по всем бизнес-направлениям. И, главное, что к концу пятилетнего периода планируется увеличить стоимость компании в несколько раз. Краткая характеристика бизнес-направлений: Хлебобулочное производство: Производятся традиционные сорта хлеба, сухари, баранки. Хлебозавод построен в 80-е годы, имеет

высококвалифицированный персонал. Цены на хлеб жестко контролируются местными властями. Имеет лабораторию анализа качества изделий, в которой работают квалифицированные сотрудники. Молочные изделия: Производство молочных изделий сосредоточено на молочном комбинате, введенном в эксплуатацию 5 лет назад. Комбинат производит молочную продукцию широкого ассортимента (молоко, йогурты, глазированные сырки, несколько сортов сыра). Мясные изделия: Производятся вареная колбаса одного сорта, сосиски, сардельки. Мясокомбинат довоенной постройки. Последняя реконструкция произведена в 1964 году. Имеет сильный коллектив производственного персонала и технологов. Соки: Новое производство. Натуральные соки и соки из концентратов. Пиво: Новый пивной завод. Введен в эксплуатацию год назад. Производственные мощности освоены на 50%. Вполне логично, что для решения этих задач Рыбин решил провести комплексный анализ деятельности, в общем-то, незнакомого для него предприятия.

Анализ предполагается проводить по следующим направлениям:

SWOT- анализ

Анализ на основе финансовых коэффициентов

Анализ по схеме фирмы Дюпон

Маржинальный анализ (анализ «объем - затраты - прибыль», расчет точки безубыточности)

На основе данных анализа предполагается выбрать направления инвестирования, схему финансирования инвестиционных проектов, осуществление которых необходимо для решения поставленных стратегических задач. Могут быть использованы различные источники привлечения финансовых ресурсов.

Помогите директору по развитию провести диагностику бизнеса, определите направления инвестирования, стратегию и конкретные объекты слияний и поглощений, стратегии финансирования. Сделайте расчет денежных потоков на пятилетний период и определите стоимость бизнеса на начало и конец периода в результате реализации проектов развития. Сформируйте WBS. Постройте укрупненную диаграмму проведения работ, определите взаимосвязи работ и их временные параметры.

Тематика индивидуальных проектов:

1. Разработка финансового плана производственного предприятия.
2. Разработка плана санации организации.
3. Разработка финансового плана и бюджета малого предприятия.
4. Разработка стратегического плана организации.
5. Разработка плана капитальных вложений и источников их финансирования на предприятии.

Тематика рефератов:

1. Основные направления реализации финансовой политики организации.
2. Типы финансовой политики организации и их характеристика.
3. Особенности финансов в предприятиях различных организационно-правовых форм.
4. Место финансовой службы в организационной структуре управления фирмой.
5. Долгосрочные источники финансирования инвестиционных проектов.

Типовая структура зачетного задания

Наименование	Максимальное количество баллов
Тестовое задание 1	4
Тестовое задание 2	4
Тестовое задание 3	4

Тестовое задание 4	4
Тестовое задание 5	4
Тестовое задание 6	4
Тестовое задание 7	4
Тестовое задание 8	4
Тестовое задание 9	4
Тестовое задание 10	4

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Таблица 5

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания ¹	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично»/ «зачтено»	ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами ПК-5.4. Рассчитывает налоги при формировании диапазона цен на товары, работы, услуги	Знает верно и в полном объеме: ПК-1.2.3-1. нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность ПК-1.2.3-2. технологии сбора первичной финансовой информации ПК-1.2.3-3. методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий ПК-1.2.3-4. основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга ПК-2.2.3-1. методы финансового планирования, ключевые концепции и инструменты реализации финансовой политики на макро- и микро-уровнях. ПК-2.2.3-2. содержание и структуру ключевых видов финансовых планов коммерческих некоммерческих организаций; структуру и содержание бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления; ПК-2.2.3-3. методы	Продвинутый

¹ Информация заполняется в соответствии с таблицей 2 (Результаты обучения)

		ПК-5 – Способен формировать диапазон цен на товары, работы и услуги		бюджетирования и основные виды бюджетов в компании; требования к составлению и финансовых экономических разделов бизнес планов ПК-5.4. 3-1. гражданское, бюджетное, налоговое, административное, административно – процессуальное законодательство Российской Федерации Умеет верно и в полном объеме: ПК-1.2.У-1. получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в сфере финансов ПК-1.2.У-2. применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и финансовому состоянию его участников ПК-1.2.У-3. работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности ПК-2.2.У-1. разрабатывать ключевые цели и направления финансовой политики на макро- и микро-уровнях, инструменты ее реализации в соответствие с целями развития субъекта хозяйствования. ПК-2.2.У-2. применять методы финансового планирования и бюджетирования для составления финансовых планов, бюджетов, прогнозов ПК-5.4. У-1. рассчитывать прямые и косвенные налоги в составе цены	
70 – 84 баллов	«хорошо»/ «зачтено»	ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализ состояния и прогнозирования изменений	Знает с незначительными замечаниями: ПК-1.2.3-1. нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность	Повышенный

		ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние ПК-5 – Способен формировать диапазон цен на товары, работы и услуги	инвестиционного и информационного рынков ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами ПК-5.4. Рассчитывает налоги при формировании диапазона цен на товары, работы, услуги	ПК-1.2.3-2. технологии сбора первичной финансовой информации ПК-1.2.3-3. методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий ПК-1.2.3-4. основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга ПК-2.2.3-1. методы финансового планирования, ключевые концепции и инструменты реализации финансовой политики на макро- и микро-уровнях. ПК-2.2.3-2. содержание и структуру ключевых видов финансовых планов коммерческих некоммерческих организаций; структуру и содержание бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления; ПК-2.2.3-3. методы бюджетирования и основные виды бюджетов в компании; требования к составлению и финансовых экономических разделов бизнес планов ПК-5.4. 3-1. гражданское, бюджетное, налоговое, административное, административно – процессуальное законодательство Российской Федерации Умеет с незначительными замечаниями: ПК-1.2.У-1. получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в сфере финансов ПК-1.2.У-2. применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и финансовому состоянию его участников ПК-1.2.У-3. работать в автоматизированных системах информационного	
--	--	---	---	---	--

				обеспечения профессиональной деятельности ПК-2.2.У-1. разрабатывать ключевые цели и направления финансовой политики на макро- и микро-уровнях, инструменты ее реализации в соответствие с целями развития субъекта хозяйствования. ПК-2.2.У-2. применять методы финансового планирования и бюджетирования для составления финансовых планов, бюджетов, прогнозов ПК-5.4. У-1. рассчитывать прямые и косвенные налоги в составе цены	
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»/«зачтено»	ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами ПК-5.4. Рассчитывает налоги при формировании диапазона цен на товары, работы, услуги	Знает на базовом уровне, с ошибками: ПК-1.2.3-1. нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность ПК-1.2.3-2. технологии сбора первичной финансовой информации ПК-1.2.3-3. методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий ПК-1.2.3-4. основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга ПК-2.2.3-1. методы финансового планирования, ключевые концепции и инструменты реализации финансовой политики на макро- и микро-уровнях. ПК-2.2.3-2. содержание и структуру ключевых видов финансовых планов коммерческих некоммерческих организаций; структуру и содержание бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления; ПК-2.2.3-3. методы	Базовый

		ПК-5 – Способен формировать диапазон цен на товары, работы и услуги		бюджетирования и основные виды бюджетов в компании; требования к составлению и финансовых экономических разделов бизнес планов ПК-5.4. 3-1. гражданское, бюджетное, налоговое, административное, административно – процессуальное законодательство Российской Федерации Умеет на базовом уровне, с ошибками: ПК-1.2.У-1. получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в сфере финансов ПК-1.2.У-2. применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и финансовому состоянию его участников ПК-1.2.У-3. работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности ПК-2.2.У-1. разрабатывать ключевые цели и направления финансовой политики на макро- и микро-уровнях, инструменты ее реализации в соответствие с целями развития субъекта хозяйствования. ПК-2.2.У-2. применять методы финансового планирования и бюджетирования для составления финансовых планов, бюджетов, прогнозов ПК-5.4. У-1. рассчитывать прямые и косвенные налоги в составе цены	
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»/ «не зачтено»	ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализ состояния и прогнозирования изменений	Не знает на базовом уровне: ПК-1.2.3-1. нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность	Компетенции не сформированы

		ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние ПК-5 – Способен формировать диапазон цен на товары, работы и услуги	инвестиционного и информационного рынков ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами ПК-5.4. Рассчитывает налоги при формировании диапазона цен на товары, работы, услуги	ПК-1.2.3-2. технологии сбора первичной финансовой информации ПК-1.2.3-3. методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий ПК-1.2.3-4. основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга ПК-2.2.3-1. методы финансового планирования, ключевые концепции и инструменты реализации финансовой политики на макро- и микро-уровнях. ПК-2.2.3-2. содержание и структуру ключевых видов финансовых планов коммерческих некоммерческих организаций; структуру и содержание бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления; ПК-2.2.3-3. методы бюджетирования и основные виды бюджетов в компании; требования к составлению и финансовых экономических разделов бизнес планов ПК-5.4. 3-1. гражданское, бюджетное, налоговое, административное, административно – процессуальное законодательство Российской Федерации Не умеет на базовом уровне: ПК-1.2.У-1. получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в сфере финансов ПК-1.2.У-2. применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и финансовому состоянию его участников ПК-1.2.У-3. работать в автоматизированных системах информационного	
--	--	---	---	--	--

				обеспечения профессиональной деятельности ПК-2.2.У-1. разрабатывать ключевые цели и направления финансовой политики на макро- и микро-уровнях, инструменты ее реализации в соответствии с целями развития субъекта хозяйствования. ПК-2.2.У-2. применять методы финансового планирования и бюджетирования для составления финансовых планов, бюджетов, прогнозов ПК-5.4. У-1. рассчитывать прямые и косвенные налоги в составе цены	
--	--	--	--	---	--