

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Иркутский государственный университет путей сообщения»

Красноярский институт железнодорожного транспорта

– филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования «Иркутский государственный университет путей сообщения»
(КрИЖТ ИрГУПС)

УТВЕРЖДЕНА

приказ ректора

от «08» мая 2020 г. № 268-1

Б1.В.ДВ.08.01 Долгосрочная финансовая политика **рабочая программа дисциплины**

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки – Экономическая безопасность, анализ и управление рисками

Программа подготовки – академический бакалавриат

Квалификация выпускника – бакалавр

Форма обучения – очная

Нормативный срок обучения – 4 года

Кафедра-разработчик программы – Управление персоналом

Общая трудоемкость в з.е. – 2

Формы промежуточной аттестации в семестрах:

Часов по учебному плану – 72

зачет – 7

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	7	Итого часов по учебному плану
Число недель в семестре	14	
Вид занятий	Часов по учебному плану	
Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий	42	42
– лекции	14	14
– практические (семинарские)	28	28
Самостоятельная работа	30	30
Итого	72	72

КРАСНОЯРСК

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИрГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИрГУПС Трофимов Ю.А.

00a73c5b7b623a969ccad43a81ab346d50 с 08.12.2022 14:32 по 02.03.2024 14:32 GMT+03:00

Подпись соответствует файлу документа



Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г. № 1327.

Программу составил:
канд. экон. наук, доцент

О.Ю. Дягель

Рабочая программа дисциплины обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика на заседании кафедры «Управление персоналом».
Протокол от «12» марта 2020 г. № 8

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, доцент

В.О. Колмаков

1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1 Цели освоения дисциплины	
1	Формирование знаний, умений и навыков анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации о деятельности организации для разработки и реализации долгосрочной финансовой политики
1.2 Задачи освоения дисциплины	
1	Развитие умений в сфере понимания основ выпуска и обращения различных ценных бумаг;
2	Сформировать у обучающихся знания о теоретических и практических аспектах разработки и реализации долгосрочной финансовой политики;
3	Сформировать у обучающихся умения в области расчета основных показателей и характеристик долгосрочной финансовой политики;
4	Сформировать у обучающихся навыки принятия управленческих решений при разработке и реализации долгосрочной финансовой политики
1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
Цель профессионально-трудового воспитания – формирование у обучающихся осознанной профессиональной ориентации, понимания общественного смысла труда и значимости его для себя лично, ответственного, сознательного и творческого отношения к будущей деятельности, профессиональной этики, способности предвидеть изменения, которые могут возникнуть в профессиональной деятельности, и умению работать в изменённых, вновь созданных условиях труда.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование сознательного отношения к выбранной профессии;	
– воспитание чести, гордости, любви к профессии, сознательного отношения к профессиональному долгу, понимаемому как личная ответственность и обязанность;	
– формирование психологи профессионала;	
– формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения;	
– формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли	

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося: Необходимыми условиями для освоения дисциплины является изучение дисциплины:
2.2.1	Б1.Б.16 Финансы
2.2.2	Б1.В.03 Корпоративные финансы
2.2.3	Б1.Б.17 Бухгалтерский учет и анализ
2.2.4	Б1.В.01 Деньги, кредит, банки
2.2.5	Б1.В.06 Теория и методология анализа рисков
2.2.6	Б1.В.ДВ.10.02 Экономический анализ
2.2.7	Б2.В.02(П) Производственная - по получению профессиональных умений и опыта профессиональной
2.2	Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее:
2.2.1	Б1.В.ДВ.11.01 Краткосрочная финансовая политика
2.2.2	Б1.В.ДВ.12.02 Прогнозирование банкротств
2.2.3	Б1.В.09 Теневая экономика и экономическая безопасность
2.2.4	Б1.В.ДВ.13.01 Организация и методика проведения налоговых проверок
2.2.5	Б1.В.ДВ.13.02 Аудит
2.2.6	Б2.В.04(Пд) Производственная - преддипломная
2.2.7	Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру

3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	
Минимальный уровень освоения компетенции	
Знать	основы долгосрочного финансового планирования и прогнозирования
Уметь	собирать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию о деятельности организации для разработки и реализации долгосрочной финансовой политики
Владеть	навыками расчета показателей долгосрочной финансовой политики
Базовый уровень освоения компетенции	
Знать	виды информации, необходимой разработки долгосрочной финансовой политики
Уметь	анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию о деятельности

	организации для разработки и реализации долгосрочной финансовой политики
Владеть	навыками определения эффективности долгосрочной финансовой политики
Высокий уровень освоения компетенции	
Знать	показатели долгосрочной финансовой политики
Уметь	разрабатывать долгосрочную финансовую политику организации
Владеть	принимать управленческие решения в области разработки и реализации долгосрочной финансовой политики

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

Знать	
1	основы долгосрочного финансового планирования и прогнозирования
2	виды информации, необходимой разработки долгосрочной финансовой политики
3	показатели долгосрочной финансовой политики
Уметь	
1	сбирать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию о деятельности организации для разработки и реализации долгосрочной финансовой политики
2	анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию о деятельности организации для разработки и реализации долгосрочной финансовой политики
3	разрабатывать долгосрочную финансовую политику организации
Владеть	
1	навыками расчета показателей долгосрочной финансовой политики
2	навыками определения эффективности долгосрочной финансовой политики
3	принимать управленческие решения в области разработки и реализации долгосрочной финансовой политики

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр	Часы	Код компетенции	Учебная литература, ресурсы сети «Интернет»
1.0	Раздел 1. Теоретические основы долгосрочной финансовой политики				
1.1	Теоретические основы долгосрочной финансовой политики /Лекция/	7	2	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
1.2	Теоретические основы долгосрочной финансовой политики /Практ.зан/	7	4	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
1.3	Теоретические основы долгосрочной финансовой политики: подготовка к практическим занятиям /Ср/	7	2	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
1.4	Теоретические основы долгосрочной финансовой политики: изучение материала, выносимого на самостоятельное изучение /Ср/	7	4	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
2.0	Раздел 2. Управление деятельностью организации в рамках долгосрочной финансовой политики				
2.1	Управление стоимостью и структурой капитала /Лекция/	7	4	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
2.2	Управление стоимостью и структурой капитала /Практ.зан/	7	6	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
2.3	Управление стоимостью и структурой капитала: подготовка к практическим занятиям /Ср/	7	3	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
2.4	Управление стоимостью и структурой капитала: изучение материала, выносимого на самостоятельное изучение /Ср/	7	3	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
2.5	Управление дивидендной политикой предприятия /Лекция/	7	2	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
2.6	Управление дивидендной политикой предприятия /Практ.зан/	7	6	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
2.7	Управление дивидендной политикой предприятия: подготовка к практическим занятиям /Ср/	7	3	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
2.8	Управление дивидендной политикой предприятия: изучение материала, выносимого на самостоятельное изучение /Ср/	7	3	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
2.9	Финансовое управление инвестиционной деятельностью предприятия /Лекция/	7	4	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6, 6.4.1-6.4.2
2.10	Финансовое управление инвестиционной деятельностью предприятия /Практ.зан/	7	6	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6, 6.4.1-6.4.2

2.11	Финансовое управление инвестиционной деятельностью предприятия: подготовка к практическим занятиям /Ср/	7	3	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6, 6.4.1-6.4.2
2.12	Финансовое управление инвестиционной деятельностью предприятия: изучение материала, выносимого на самостоятельное изучение /Ср/	7	3	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6, 6.4.1-6.4.2
3.0	Раздел 3. Разработка долгосрочной финансовой стратегии	7	14	ПК-5	
3.1	Разработка долгосрочной финансовой стратегии /Лекция/	7	2	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
3.2	Разработка долгосрочной финансовой стратегии /Практ.зан/	7	6	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
3.3	Разработка долгосрочной финансовой стратегии: подготовка к практическим занятиям /Ср/	7	3	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6
3.4	Разработка долгосрочной финансовой стратегии: изучение материала, выносимого на самостоятельное изучение /Ср/	7	3	ПК-5	6.1.1.1, 6.1.2.1, 6.1.2.1, 6.2.1-6.2.6

**5 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине разработан в соответствии с Положением о формировании фондов оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной и государственной итоговой аттестации.

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по данной дисциплине представлен в приложении № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен в электронной информационно-образовательной среде КриЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

**6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
ДИСЦИПЛИНЫ**

6.1 Учебная литература

6.1.1 Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% online
6.1.1.1	Симоненко Н.Н., Симоненко В.Н.	Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы: учебник [Электронный ресурс] - https://new.znanium.com/catalog/document?id=354796	Москва : Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019	100% online

6.1.2 Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% online
6.1.2.1	Афоничкин А. И. , Журова Л. И. , Михаленко Д. Г. ; под редакцией Афоничкина А. И.	Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия : учебник и практикум для вузов [Электронный ресурс] - https://urait.ru/bcode/492802	Москва : Издательство Юрайт, 2022	100% online
6.1.2.2	Лукаевич И. Я.	Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для [Электронный ресурс] - https://urait.ru/bcode/492680	Москва : Издательство Юрайт, 2022	100% online

6.1.3 Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% online

6.1.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% online

6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

6.2.1	Библиотека КриЖТ ИрГУПС : [сайт] / Красноярский институт железнодорожного транспорта –филиал			
-------	--	--	--	--

	ИрГУПС. – Красноярск. – URL: http://irbis.krsk.igups.ru/ . – Режим доступа: после авторизации. – Текст: электронный.
6.2.2	Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «ЗНАНИУМ». – Москва. 2011 . – URL: http://znanium.com . – Режим доступа : по подписке. – Текст: электронный.
6.2.3	Образовательная платформа Юрайт : электронная библиотека : сайт / ООО «Электронное издательство Юрайт». – Москва. – URL: https://urait.ru/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.
6.2.4	Лань : электронно-библиотечная система : сайт / Издательство Лань. – Санкт-Петербург, 2011 . – URL: http://e.lanbook.com . – Режим доступа : по подписке. – Текст: электронный.
6.2.5	ЭБС «Университетская библиотека онлайн» : электронная библиотека : сайт / ООО «Директ-Медиа». – Москва, 2001. – URL: https://biblioclub.ru/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.
6.2.6	Красноярский институт железнодорожного транспорта : [электронная информационно-образовательная среда] / Красноярский институт железнодорожного транспорта. – Красноярск. – URL: http://sdo.krsk.igups.ru/ . – Текст: электронный.

6.3 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

6.3.1 Перечень базового программного обеспечения

6.3.1.1	Microsoft Windows Vista Business Russian, авторизационный номер лицензиата 64787976ZZS1011, номер лицензии 44799789. Microsoft Office Standard 2013 Russian OLP NL Academic Edition (дог №2 от 29.05.2014 – 100 лицензий; дог №0319100020315000013-00 от 07.12.2015 – 87 лицензий).
---------	--

6.3.2 Перечень специализированного программного обеспечения

Не используется

6.3.3 Перечень информационных справочных систем

6.3.3.1	Консультант Плюс : справочно-правовая система : база данных / Региональные информационные центры КонсультантПлюс ООО ИЦ «ИСКРА». – Москва, 1992 – . – Режим доступа: из локальной сети вуза. – Текст : электронный.
6.3.3.2	Гарант : справочно-правовая система : база данных / ООО «ИПО «ГАРАНТ». – Режим доступа : из локальной сети вуза. – Текст : электронный.

6.4 Правовые и нормативные документы

6.4.1	Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений [Электронный ресурс]: федер. закон от 25.02.99г. № 39-ФЗ ред. от 28.12.2013. – Режим доступа : http://irbis.krsk.igups.ru/web_ft/index.php?C21COM=S&S21COLORTERMS=1&P21DBN=IBIS&I21DBN=IBIS_FU_LLTEXT&LNG=&Z21ID=8965&S21FMT=briefHTML_ft&USES21ALL=1&S21ALL=%3C%2E%3E%3D%0%A4%D0%B5%D0%B4%D0%B5%D1%80%D0%B0%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D1%8B%D0%B9%20%D0%B7%D0%B0%D0%BA%D0%BE%D0%BD%2039%2D%D0%A4%D0%97%21%2D498175997%3C%2E%3E&FT_PREFIX=KT=&SEARCH_STRING=&S21STN=1&S21REF=10&S21CNR=5&auto_open=4
6.4.2	Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 № ВК 477. – Режим доступа : http://irbis.krsk.igups.ru/web_ft/index.php?C21COM=S&S21COLORTERMS=1&P21DBN=IBIS&I21DBN=IBIS_FU_LLTEXT&LNG=&Z21ID=8965&S21FMT=briefHTML_ft&USES21ALL=1&S21ALL=%3C%2E%3E%3D%0%A4%D0%B5%D0%B4%D0%B5%D1%80%D0%B0%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D1%8B%D0%B9%20%D0%B7%D0%B0%D0%BA%D0%BE%D0%BD%2039%2D%D0%A4%D0%97%21%2D498175997%3C%2E%3E&FT_PREFIX=KT=&SEARCH_STRING=&S21STN=1&S21REF=10&S21CNR=5&auto_open=4

7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

7.1	Корпуса А, Т, Н, Л КриЖТ ИрГУПС находятся по адресу г. Красноярск, ул. Новая Заря, д. 2И. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий практического типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения (ноутбук, проектор, экран), учебно-наглядные пособия (презентации), служащими для представления учебной информации большой аудитории. Помещения для проведения лабораторных занятий оснащены компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду КриЖТ ИрГУПС: – компьютерные классы А-409, Л-203, Т-46.
7.2	Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду КриЖТ ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальный зал библиотеки; – учебные аудитории А-409, Л-203, Т-46.
7.3	Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования А-307.

8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Вид учебной деятельности	Организация учебной деятельности обучающегося
Лекция	<p>Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки. Обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание следующим понятиям и вопросам:</p> <ul style="list-style-type: none"> – содержание долгосрочной финансовой политики; – цель, задачи и принципы разработки долгосрочной финансовой политики; – методы и инструменты разработки долгосрочной финансовой политики; – управление стоимостью и структурой капитала; – управление дивидендной политикой; – управление инвестиционной политикой; – финансовый анализ в целях разработки долгосрочной финансовой политики
Самостоятельная работа	<p>Цели внеаудиторной самостоятельной работы:</p> <ul style="list-style-type: none"> – стимулирование познавательного интереса; – закрепление и углубление полученных знаний и навыков; – развитие познавательных способностей и активности студентов, самостоятельности, ответственности и организованности; – подготовка к предстоящим занятиям; – формирования самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации; – формирование культуры умственного труда и самостоятельности в поиске и приобретении новых знаний и умений, и, в том числе, формирование компетенций. <p>Традиционные формы самостоятельной работы студентов следующие:</p> <ul style="list-style-type: none"> – работа с конспектом лекции, т.е. дополнение конспекта учебным материалом (учебника, учебного пособия, первоисточника, дополнительной литературы, нормативных документов и материалом электронного ресурса и сети Интернет); – чтение текста (учебника, учебного пособия, первоисточника, дополнительной литературы); – конспектирование текста (работа со справочниками, нормативными документами); – выполнение домашнего задания; – подготовка к текущему контролю, к тестированию.
<p>Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде КрИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет и Электронную библиотеку (ЭБ КрИЖТ ИрГУПС) http://irbis.krsk.irkups.ru</p>	

**Приложение 1 к рабочей программе по дисциплине
Б1.В.ДВ.08.01 Долгосрочная финансовая политика**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации по дисциплине
Б1.В.ДВ.08.01 Долгосрочная финансовая политика

**1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования
в процессе освоения образовательной программы**

Дисциплина Б1.В.ДВ.08.01 Долгосрочная финансовая политика участвует в формировании компетенции:

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

**Таблица траекторий формирования у обучающихся компетенций ПК-5
при освоении образовательной программы
(очная форма)**

Код компетенции	Наименование компетенции	Индекс и наименование дисциплин, практик, участвующих в формировании компетенции	Семестр изучения дисциплины	Этапы формирования компетенции
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;	Б1.Б.16 Финансы	3	1
		Б1.В.03 Корпоративные финансы	4	2
		Б2.В.02(П) Производственная - по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	4	2
		Б1.Б.17 Бухгалтерский учет и анализ	4, 5	2, 3
		Б1.В.01 Деньги, кредит, банки	5	3
		Б1.В.06 Теория и методология анализа рисков	5, 6	3, 4
		Б1.В.ДВ.10.02 Экономический анализ	6	4
		Б1.В.ДВ.08.01 Долгосрочная финансовая политика	7	5
		Б1.В.09 Теневая экономика и экономическая безопасность	7, 8	5, 6
		Б1.В.ДВ.11.01 Краткосрочная финансовая политика	8	6
		Б1.В.ДВ.13.01 Организация и методика проведения налоговых проверок	8	6
		Б1.В.ДВ.13.02 Аудит	8	6
		Б1.В.ДВ.12.02 Прогнозирование банкротства	8	6
		Б2.В.04(Пд) Производственная - преддипломная	8	6
		Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	8	6

**Таблица соответствия уровней освоения компетенций ПК-5
планируемым результатам обучения**

Код компетенции	Наименование компетенции	Наименования разделов дисциплины	Уровни освоения компетенций (признаки проявления) - конкретизация формулировки компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;	Раздел 1, 2, 3	Минимальный уровень освоения:	Знать: основы долгосрочного финансового планирования и прогнозирования
				Уметь: собирать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию о деятельности организации для разработки и реализации долгосрочной финансовой политики
				Владеть: навыками расчета показателей долгосрочной финансовой политики
			Базовый уровень освоения:	Знать: виды информации, необходимой разработки долгосрочной финансовой политики
				Уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию о деятельности организации для разработки и реализации долгосрочной финансовой политики
				Владеть: навыками определения эффективности долгосрочной финансовой политики
			Высокий уровень освоения:	Знать: показатели долгосрочной финансовой политики
				Уметь: разрабатывать долгосрочную финансовую политику организации
				Владеть: принимать управленческие решения в области разработки и реализации долгосрочной финансовой политики

**Программа контрольно-оценочных мероприятий
за период изучения дисциплины
(очная форма)**

№ пп	Неделя	Название оценочного мероприятия	Объект контроля (компетенция, знание понятий, раздел дисциплины и т.д.)	Наименование оценочного средства, форма проведения
7 семестр				
1	1-2	Текущий контроль	Раздел 1 Теоретические основы долгосрочной финансовой политики 1 Теоретические основы долгосрочной финансовой политики	ПК-5 Собеседование (устно) Тестирование по разделу (компьютерные технологии)
		-	Раздел 2. Управление	ПК-5 -

№ пп	Неделя	Название оценочного мероприятия	Объект контроля (компетенция, знание понятий, раздел дисциплины и т.д.)	Наименование оценочного средства, форма проведения
			деятельностью организации в рамках долгосрочной финансовой политики	
2	3-5	Текущий контроль	2 Управление стоимостью и структурой капитала	ПК-5 Контрольная работа (письменно)
3	6-8	Текущий контроль	3 Управление дивидендной политикой предприятия	ПК-5 Тестирование по теме (письменно)
4	9-11	Текущий контроль	4 Финансовое управление инвестиционной деятельностью предприятия	ПК-5 Контрольная работа (письменно)
5	11	Текущий контроль	Раздел 2. Управление деятельностью организации в рамках долгосрочной финансовой политики	Тестирование по разделу (компьютерные технологии)
6	12-14	Текущий контроль	Раздел 3. Разработка долгосрочной финансовой стратегии 5 Разработка долгосрочной финансовой стратегии	ПК-5 Контрольная работа (письменно) Тестирование по разделу (компьютерные технологии)
7	14	Промежуточная аттестация (зачёт)	Раздел 1-3	ПК-5 Тестирование по дисциплине (письменно)

2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания заносятся преподавателем в журнал и учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации

Для оценивания результатов обучения используется четырехбалльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств сформированности компетенций представлен в нижеследующей таблице.

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
Текущий контроль успеваемости			
1	Контрольная работа (КР)	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Рекомендуется для оценки знаний и умений обучающихся	Комплекты контрольных заданий по темам дисциплины (не менее 2-х вариантов)

2	Собеседование	Средство контроля на практическом занятии, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Может быть использовано для оценки знаний обучающихся	Вопросы по темам
3	Тестирование	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Типовые тестовые задания по темам
Промежуточный контроль успеваемости			
4	Зачет	Средство, позволяющее оценить знания, умения и владения обучающегося по дисциплине. Рекомендуется для оценки знаний, умений и владений навыками обучающихся	Типовые тестовые задания по дисциплине

Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении *промежуточной аттестации* в форме зачета (в конце 7-ого семестра для очной формы), а также шкала для оценивания уровня освоения компетенций представлена в следующей таблице

Критерии и шкала оценивания тестовых заданий при промежуточной аттестации в форме зачета

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 70 % и более тестовых заданий при прохождении тестирования
«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении *текущего контроля* успеваемости.

Критерии и шкала оценивания контрольной работы

Шкала оценивания	Критерий оценки
«отлично»	Обучающийся полностью и правильно выполнил задание КР. Показал отличные знания и умения в рамках усвоенного учебного материала. КР оформлена аккуратно и в соответствии с предъявляемыми требованиями.
«хорошо»	Обучающийся выполнил задание КР с небольшими неточностями. Показал хорошие знания и умения в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении КР
«удовлетворительно»	Обучающийся выполнил задание КР с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания и умения в рамках усвоенного учебного материала. Качество оформления КР имеет недостаточный уровень
«неудовлетворительно»	Обучающийся не полностью выполнил задания КР, при этом проявил недостаточный уровень знаний и умений

Критерии и шкала оценивания тестирования при текущем контроле

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено» Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«хорошо»	

Шкала оценивания		Критерии оценивания
		заданий при прохождении тестирования
«удовлетворительно»		Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«не удовлетворительно»	«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

Критерии и шкала оценивания при собеседовании

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Глубокое и прочное усвоение программного материала. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания. Обучающийся свободно справляется с поставленными задачами, может обосновать принятые решения, демонстрирует владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ
«хорошо»	Знание программного материала, грамотное изложение, без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических задач
«удовлетворительно»	Обучающийся демонстрирует усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе недостаточно правильные формулировки, нарушение последовательности в изложении программного материала, затруднения в выполнении практических заданий Слабое знание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ
«неудовлетворительно»	Не было попытки выполнить задание; отказ в ответе на поставленный вопрос

3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

3.1. Комплекты заданий для контрольных работ

3.1.1 Комплект заданий для контрольной работы по теме 3 «Управление стоимостью и структурой капитала»

(оценивает знания, умения, навыки и (или) опыта деятельности обучающихся по компетенциям ПК-5)

Предел длительности контроля – 60 минут.

Предлагаемое количество заданий – 1 задание.

Выполняется по исходным данным, представленным в условии задания.

Вариант 1

1 На основании приведенных данных рассчитать средневзвешенную цену финансовых ресурсов предприятия, рассчитать влияние структуры капитала на изменение данного показателя. Сделать выводы

Сведения о финансовых результатах

Наименование показателя	Прошлый год	Отчетный год
1 Выручка от продажи, тыс.руб.	10694,00	13124,00
2 Затраты на производство, тыс.руб.	8710,00	11500,00
2.1 из них – условно-постоянные, тыс.руб.	3919,5	5980,00
3 Доходы от прочей деятельности	1887,00	986,00
3.1. в т.ч. – проценты к получению	280,00	65,00
4 Расходы от прочей деятельности	2083,00	1751,00

Наименование показателя	Прошлый год	Отчетный год
4.1 В т.ч. проценты к уплате	1568,00	1478,00
5 Текущий налог на прибыль	229	169
СПРАВОЧНО:		
начисленные дивиденды собственникам	933	278
Денежные средства, поступившие от покупателей	10499	12679

Сведения о финансовых ресурсах

Наименование показателя	На начало прошлого года	На начало отчетного года	На конец отчетного года
АКТИВ			
1 Внеоборотные активы	5926,00	3914,00	1473,00
1.1 Основные средства	5326	3009	1 371
1.2 Доходные вложения в материальные ценности	600	905	102
2 Оборотные активы всего, из них:	1035,00	736,00	790,00
2.1 Запасы	180,00	275,00	271,00
2.3 Дебиторская задолженность	19,00	357,00	190,00
2.3 Финансовые вложения	716,00	87,00	300,00
2.4 Денежные средства	120,00	17,00	29,00
ПАССИВ			
3 Собственный капитал	859,00	947,00	306,00
3.1. в т.ч. уставный и добавочный	10,00	10,00	10,00
4 Долгосрочные кредиты и займы	3475,00	1630,00	918,00
5 Краткосрочные обязательства	1592,00	2073,00	1039,00
5.1 из них – кредиторская задолженность	1592,00	2073,00	1018,00

Вариант 2

1. На основании приведенных данных рассчитать средневзвешенную цену финансовых ресурсов предприятия, рассчитать влияние структуры капитала на изменение данного показателя. Сделать выводы

Сведения о финансовых результатах

Наименование показателя	Прошлый год	Отчетный год
1 Выручка от продажи, тыс.руб.	30643,00	36101,00
2 Затраты на производство, тыс.руб.	21722,00	27314,00
2.1 из них – условно-постоянные, тыс.руб.	1219,0	1480,00
3 Доходы от прочей деятельности	1648,00	1468,00
3.1. в т.ч. – проценты к получению	601,00	269,00
4 Расходы от прочей деятельности	1103,00	1108,00
4.1 В т.ч. проценты к уплате	968,00	678,00
5 Текущий налог на прибыль	1896,00	1834,00

Сведения о финансовых ресурсах

Наименование показателя	На начало прошлого года	На начало отчетного года	На конец отчетного года
АКТИВ			
1 Внеоборотные активы	16175,00	11191,00	13059,00
1.1 Основные средства	9175,00	9191,00	11059,00
2 Оборотные активы всего, из них:	4682,00	11306,00	13611,00
2.1 Запасы	821,00	1081,00	4444,00
2.3 Дебиторская задолженность	1119,00	6553,00	7201,00
2.3 Финансовые вложения	1530,00	2714,00	2014,00
2.4 Денежные средства	1212,00	958,00	952,00
ПАССИВ			
3 Собственный капитал	17875,00	20499,00	25152,00
3.1. в т.ч. уставный и добавочный	80,00	80,00	80,00
4 Долгосрочные кредиты и займы	-	-	-
5 Краткосрочные обязательства	2982,00	1998,00	1518,00
5.1 из них – кредиторская задолженность	1592,00	1073,00	1318,00

3.1.2 Комплект заданий для контрольной работы по теме 4
«Финансовое управление инвестиционной деятельностью предприятия»
(оценивает знания, умения, навыки и (или) опыта деятельности обучающихся
по компетенциям ПК-5)

Предел длительности контроля – 30 минут.

Предлагаемое количество заданий – 1 задание.

Выполняется по исходным данным, представленным в условии задания.

Вариант 1

1. По приведенным данным оценить эффективность инвестиций. Оформить расчеты в табличной форме и сделать выводы.

Денежные потоки (по годам), ден.ед.: 120 140 130 120

Чистая прибыль (по годам), ден.ед.: 50 20 15 25

Сумма вложений в приобретение оборудования, ден.ед.: 110

Остаточная стоимость оборудования на конец срока реализации инвестиций, ден.ед.: 20

Ставка дисконтирования, %: 17

Вариант 2

По приведенным данным оценить эффективность инвестиций. Оформить расчеты в табличной форме и сделать выводы.

Денежные потоки (по годам), ден.ед.: 230 230 230 230

Чистая прибыль (по годам), ден.ед.: 90 99 105 195

Сумма вложений в приобретение оборудования, ден.ед.: 410

Остаточная стоимость оборудования на конец срока реализации инвестиций, ден.ед.: 0

Ставка дисконтирования, %: 18

3.1.3 Комплект заданий для контрольной работы по теме 5
«Разработка долгосрочной финансовой стратегии»
(оценивает знания, умения, навыки и (или) опыта деятельности обучающихся
по компетенциям ПК-5)

Предел длительности контроля – 30 минут.

Предлагаемое количество заданий – 1 задание.

Выполняется по данным бухгалтерской отчетности, являющей приложением к каждому варианту задания.

Вариант 1

На основании приведенных данных оцените тип финансовой устойчивости предприятия. Оформить расчеты в табличной форме и сделать выводы.

Вариант 2

На основании приведенных данных рассчитайте коэффициенты финансовой устойчивости предприятия, сравните их фактические значения с нормативными. Оформить расчеты в табличной форме и сделать выводы.

Вариант 3

На основании приведенных данных рассчитайте показатели ликвидности баланса предприятия, сравните их фактические значения с нормативными. Оформить расчеты в табличной форме и сделать выводы.

Вариант 4

На основании приведенных данных оцените наличие признаков финансовой несостоятельности предприятия. Оформить расчеты в табличной форме и сделать выводы.

3.2 Типовые тестовые задания

Тест (педагогический тест) – это система заданий – тестовых заданий возрастающей трудности, специфической формы, позволяющая эффективно измерить уровень знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся.

Тестовое задание (ТЗ) – варьирующаяся по элементам содержания и по трудности единица контрольного материала, минимальная составляющая единица сложного (составного) педагогического теста, по которой испытуемый в ходе выполнения теста совершает отдельное действие.

Фонд тестовых заданий (ФТЗ) по дисциплине – это совокупность систематизированных диагностических заданий – тестовых заданий (ТЗ), разработанных по всем тематическим разделам (дидактическим единицам) дисциплины (прошедших апробацию, экспертизу, регистрацию и имеющих известные характеристики) специфической формы, позволяющей автоматизировать процедуру контроля.

Типы тестовых заданий:

ЗТЗ – тестовое задание закрытой формы (ТЗ с выбором одного или нескольких правильных ответов);

ОТЗ – тестовое задание открытой формы (с конструируемым ответом: ТЗ с кратким регламентируемым ответом (ТЗ дополнения); ТЗ свободного изложения (с развернутым ответом в произвольной форме)).

3.2.1 Типовые тестовые задания по темам

*Типовые тестовые задания по теме 2 раздела 2
«Управление дивидендной политикой предприятия»
(оценивает знания, умения, навыки и (или) опыта деятельности обучающихся
по компетенции ПК-5)*

Структура теста по теме (время – 20 мин)

Тестовые задания	Количество тестовых заданий в тесте	Количество баллов за одно тестовое задание
Тестовые задания для оценки знаний	6	3
Тестовые задания для оценки умений	2	6
Тестовые задания для оценки навыков и (или) опыта деятельности	1	10
Итого	9 ТЗ в тесте	Максимальный балл за тест - 40

Тестовые задания для оценки знаний (3 б)

1	Сущностью политики остаточного дивиденда является выплата дивидендов: а) в виде постоянной доли чистой прибыли, которая обеспечивает ежегодное приращение реинвестируемой прибыли; б) из остатка чистой прибыли после вычета из нее потребности в финансировании инвестиций; г) в виде стабильного дивидендного дохода на акцию
2	Политика стабильного размера дивидендных выплат предполагает: а) выплату неизменной их суммы на протяжении продолжительного периода (при высоких темпах инфляции сумма дивидендных выплат корректируется на индекс инфляции) б) что фонд выплаты дивидендов образуется после того, как за счет прибыли удовлетворена

	потребность в формировании собственных финансовых ресурсов, обеспечивающих в полной мере реализацию инвестиционных возможностей предприятия
3	Рентабельность акции рассчитывается как отношение дивиденда, выплаченного по акции, к ее ... цене.
4	Компромиссный подход в формировании дивидендной политики характеризуется: а) невысоким стабильным доходом на акцию плюс определенный процент от чистой прибыли, выплачиваемый в удачные годы, т.е. нерегулярно. б) остаточной политикой дивидендных выплат и политикой стабильного размера дивидендных выплат в) политикой стабильного уровня дивидендов и политика постоянного возрастания размера дивидендов
5	Оценка доходности акций осуществляются на основе следующих показателей: а) коэффициент дисконтирования б) бета-коэффициент в) ожидаемая доходность портфеля г) текущая стоимость
6	Агрессивный подход в формировании дивидендной политики характеризуется: а) невысоким стабильным доходом на акцию плюс определенный процент от чистой прибыли, выплачиваемый в удачные годы, т.е. нерегулярно. б) остаточной политикой дивидендных выплат и политикой стабильного размера дивидендных выплат в) политикой стабильного уровня дивидендов и политика постоянного возрастания размера дивидендов
7	Консервативный подход в формировании дивидендной политики характеризуется: а) невысоким стабильным доходом на акцию плюс определенный процент от чистой прибыли, выплачиваемый в удачные годы, т.е. нерегулярно. б) остаточной политикой дивидендных выплат и политикой стабильного размера дивидендных выплат в) политикой стабильного уровня дивидендов и политика постоянного возрастания размера дивидендов
8	Механизм формирования доли прибыли, выплачиваемой собственнику, в соответствии с долей его вклада в общую сумму собственного капитала предприятия – это
9	Оценка значения ожидаемой общей доходности обыкновенных акций с равномерно возрастающими дивидендами осуществляется на основе формулы (C_0 – последний выплаченный дивиденд; C_1 – прогнозируемый дивиденд за текущий период; r – требуемая норма прибыли (коэффициент дисконтирования) (в форме десятичной дроби); g – темп прироста дивидендов (в доли единицы)): а) $P = \frac{C_0(1+g)}{r-g} = \frac{C_1}{r-g}$ б) $P = \frac{C_0(1+g)}{r+g} = \frac{C_1}{r+g}$ в) $P = \frac{C_0(1-g)}{r-g} = \frac{C_1}{r-g}$
10	Индекс доходности данного актива по отношению к доходности рынка ценных бумаг в целом – это ...

Тестовые задания для оценки умений (66)

1	Определите величину базовой прибыли на акцию, если чистая прибыль акционерного общества составляет 10 000 тыс. руб., число привилегированных акций – 2 000 шт. с дивидендным доходом на одну акцию 150 руб., средневзвешенное число обыкновенных акций – 20 000 шт. а) 500 руб.; б) 485 руб.;
---	---

	в) 515 руб.
2	Рассчитать балансовую стоимость акции акционерного общества закрытого типа, если сумма активов – 12 464 тыс. руб., а сумма долга – 4 224 тыс. руб., количество оплаченных акций – 5 000 штук.: а) 1800 руб. в) 1022 руб
3	О повышении уровня капитализации прибыли свидетельствует а) увеличение остатка нераспределенной прибыли; б) снижение остатка нераспределенной прибыли; в) наличие неизменного остатка нераспределенной прибыли
4	Владельцы привилегированных акций приняли решение об их конвертации в обыкновенные при условии, что одна привилегированная акция обменивается на три обыкновенных. В этом случае разводненная прибыль на акцию составит: а) 0,2 тыс. руб. б) 20 тыс.руб. в) 0,2 руб.
5	Рентабельность акций фирмы при условии, что она выплатила по акциям 100 тыс.руб. дивидендов, а рыночная стоимость акций составляет 4 млн.руб. и в обращении находится 4 тыс. акций, составит: а) 0,025 руб. б) 2,5 руб. в) 1,0 руб.

Тестовые задания для оценки навыков и (или) опыта деятельности (10 б)

1	Акции ПАО «XXX» имеют бета-коэффициент, равный 1,1. Это значит, что их ожидаемая доходность : а) равна среднерыночной; б) выше среднерыночной; в) ниже среднерыночной; г) равна доходности безрисковых ценных бумаг
2	Акции ПАО «XXX» имеют бета-коэффициент, равный 1. Это значит, что их ожидаемая доходность : а) равна среднерыночной; б) выше среднерыночной; в) ниже среднерыночной; г) равна доходности безрисковых ценных бумаг
3	Акции ПАО «XXX» имеют бета-коэффициент, равный 1. Это значит, что их ожидаемая доходность : а) равна среднерыночной; б) выше среднерыночной; в) ниже среднерыночной; г) равна доходности безрисковых ценных бумаг
4	Акции ПАО «XXX» имеют бета-коэффициент, равный 0. Это значит, что их ожидаемая доходность : а) равна среднерыночной; б) выше среднерыночной; в) ниже среднерыночной; г) равна доходности безрисковых ценных бумаг
5	ПАО «XXX» на протяжении 5 лет выплачивает акционерам по 5 руб. на акцию. Это характеризует следующую дивидендную политику: а) политика стабильного размера дивидендных выплат; б) остаточная политика дивидендных выплат; в) политика постоянного возрастания размера дивидендов

3.2.2 Тестовые задания по разделам/по дисциплине

Тесты формируются из фонда тестовых заданий по дисциплине.

Структура тестовых материалов по дисциплине «Долгосрочная финансовая политика»

Компетенция	Тема в соответствии с РПД (с соответствующим номером)	Содержательный элемент	Характеристика содержательного элемента	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	1 Теоретические основы долгосрочной финансовой политики	1. Определение финансовой политики и ее виды, цели, задачи, факторы выбора	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		2. Типы финансирования	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		3. Информационное обеспечение разработки долгосрочной финансовой политики	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Умения	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	2 Управление стоимостью и структурой капитала	1. Оценка структуры капитала по критерию обеспечения финансовой независимости.	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Действия	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Умения	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		2 Цена капитала. Стоимость капитала.	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Действия	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Умения	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		3 Эффект финансового рычага	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Действия	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Умения	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	3 Управление дивидендной политикой предприятия	1. Дивидендная политика: понятие, подходы к формированию	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		2 Оценка эффективности дивидендной политики	Действия	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		3 Оценка акций	Действия	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
4 Финансовое управление инвестиционной	1. Инвестиционная политика: понятие, принципы	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ	

Компетенция	Тема в соответствии с РПД (с соответствующим номером)	Содержательный элемент	Характеристика содержательного элемента	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
	деятельностью предприятия	2 Управление финансовыми инвестициями	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Действия	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Умения	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		3 Управление инвестициями в реальные активы	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Действия	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Умения	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	5 Разработка долгосрочной финансовой стратегии	1 Понятие, цели и задачи финансовой стратегии	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		2 Компоненты финансовой стратегии	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
			Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
	3 Критерии эффективности финансовой стратегии	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ	
		Умения	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ	
Итого				116 – ОТЗ 116 – ЗТЗ

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде КриЖТ ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины

*Образец типового варианта итогового теста,
предусмотренного рабочей программой дисциплины*

Количество ОТЗ – 9 (50%), ЗТЗ – 9 (50%)

Норма времени – 40 мин.

Дополнительное требование – наличие калькулятора

1 Цену собственного капитала за истекший период определяют путем деления суммы начисленных учредителям дивидендов на среднегодовую сумму ... капитала

2 Определите значение средневзвешенной стоимости капитала организации (руб), если цена собственного капитала составляет 0,36 руб, цена кредита – 0,19 руб, цена кредиторской задолженности – 0,022 руб, а доля собственного и доля кредитов – 51% и 10% соответственно

3 Величина средней стоимости активов организации – 24 600 тыс. руб., в том числе заемных платных – 8 600 тыс.руб., кредиторской задолженности – 8 100 тыс.руб.; операционная прибыль – 4 300 тыс.руб.. Рассчитайте эффект финансового рычага (%), если расчетная ставка по кредиту составляет 15,5% и предприятие применяет традиционный режим налогообложения

4 Рентабельность акций фирмы при условии, что она выплатила по акциям 100 тыс.руб. дивидендов, а рыночная стоимость акций составляет 4 млн.руб. и в обращении находится 4 тыс. акций, составит ...

5 Акции ПАО «XXX» имеют бета-коэффициент, равный 1. Это значит, что их ожидаемая доходность Среднерыночной.

6 Определите цену кредитных ресурсов (руб), если средняя величина собственного капитала составляет 12 300 тыс.руб, кредитов – 6 700 тыс.руб, кредиторской задолженности – 8 600 тыс.руб; сумма дивидендов учредителям – 1900 тыс.руб., проценты по кредиту 1400 тыс.руб., плата за рассрочку платежей поставщикам – 400 тыс.руб

7 Определить процент за год при следующих условиях: сумма вклада составляет 60 тыс. руб.; срок вклада – 3 года; годовая процентная ставка, выплачиваемая раз в пол года, – 10 %.

8 Показатель, который характеризует приращение рентабельности собственных средств за счет заемных – это ...

9 Эффект финансового рычага достигается при условии, если экономическая рентабельность активов ... средней расчетной ставки за кредит

10 Экономическая рентабельность – это отношение:

- а) прибыли от продажи к выручке
- б) прибыли до налогообложения с учетом процентов к уплате к средней стоимости активов;
- в) чистой прибыли с учетом процентов к уплате к средней стоимости активов_

11 Показатель прибыли, который характеризует экономическую добавленную стоимость:

- а) валовая прибыль;
- б) прибыль от продажи;
- в) EBIT;
- г) EBITDA;
- д) чистая прибыль;
- е) NOPAT;
- ж) EVA

12 Финансовыми расходами по привлечению собственного капитала для финансирования имущества могут быть:

- а) проценты за просрочку
- б) дивиденды учредителям
- в) проценты по кредитам
- г) плата за рассрочку платежа поставщикам
- д) штрафы покупателям
- е) лизинговые платежи

13 Формула для расчет средневзвешенной цены капитала (d_i – удельный вес определенного вида источника финансовых ресурсов, %; Π_i – цена определенного вида источника финансовых ресурсов):

- а) $WACC = d_i \times \Pi_i$
- б) $WACC = \sum(d_i \times \Pi_i) : 100$
- в) $WACC = \sum(d_i \times \Pi_i)$

14 Формула Дюпона для оценки рентабельности собственного капитала имеет вид (\bar{A} – средняя величина активов; $\bar{СК}$ – средняя величина собственного капитала; $C_{ОБА}$ – скорость обращения оборотных активов; C_A – скорость обращения активов; $P_{чп}$ – рентабельность продаж по чистой прибыли; $P_{пп}$ – рентабельность продаж по прибыли от продажи):

- а) $\frac{\bar{A}}{\bar{СК}} \times C_A \times P_{пп}$
- б) $\frac{\bar{A}}{\bar{СК}} \times C_{ОБА} \times P_{чп}$

- в) $\frac{\bar{A}}{СК} \times C_A \times Pчп$
 г) $\frac{СК}{A} \times C_A \times Pчп$
 д) $C_A \times Pчп$

15 Оценка значения ожидаемой общей доходности обыкновенных акций с равномерно возрастающими дивидендами осуществляется на основе формулы (C_0 – последний выплаченный дивиденд; C_1 – прогнозируемый дивиденд за текущий период; r – требуемая норма прибыли (коэффициент дисконтирования) (в форме десятичной дроби); g – темп прироста дивидендов (в доли единицы)):

а) $P = \frac{C_0(1+g)}{r-g} = \frac{C_1}{r-g}$

б) $P = \frac{C_0(1+g)}{r+g} = \frac{C_1}{r+g}$

в) $P = \frac{C_0(1-g)}{r-g} = \frac{C_1}{r-g}$

16 Организация получила кредит на 3 года в размере 2 000 тыс. руб. с условием возврата 3 200 тыс.руб. Определите значение учетной процентной ставки (%):

- а) 16,96 %;
 б) 30,96 %;
 в) 8,55 %;
 г) нет правильного ответа

17 Приведены данные о денежных потоках проекта (ден.ед.):

140 150 130 120

Определите значение текущей приведенной стоимости денежных потоков (ставка дисконтирования 12%; первоначальные инвестиции = 260 ден.ед.):

- а) 387,54;
 б) 127,54
 в) 153,00
 г) 413,00;
 д) данных для ответа недостаточно

18 Организация обладает активами в сумме 67 000 тыс. руб., рентабельность активов составляет 15,5%. Определите значение выручки, которая должна быть для обеспечения рентабельности продаж на уровне 6%:

- а) 173 083 тыс. руб.;
 б) 623 тыс. руб.;
 в) 17 308 тыс. руб.;
 г) нет правильного ответа

3.3 Перечень вопросов при собеседовании

Предел длительности контроля – 15 минут.

Тип опроса - фронтальный

Предлагаемое количество вопросов одному отвечающему – 1

Тема 1 раздел 1 «Теоретические основы долгосрочной финансовой политики»

1. Назовите элементы долгосрочной финансовой политики компании.

2. На какие виды по направлениям действия подразделяется финансовая политика компании?
3. Что является долгосрочными финансовыми решениями?
4. Перечислите стадии принятия и осуществления решения.
5. Что такое долгосрочная финансовая политика?
6. Назовите виды долгосрочной финансовой политики.
7. Что является предметом долгосрочной финансовой политики?
8. Назовите цель и задачи долгосрочной финансовой политики.
9. Принципы разработки долгосрочной финансовой политики.
10. Назовите методы разработки долгосрочной финансовой политики

4 Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

В таблице дано описание процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий, соответствующих рабочей программе дисциплины, и процедур оценивания результатов обучения с помощью спланированных оценочных средств.

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения
Контрольная работа (КР)	Контрольные работы для студентов очной формы обучения, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Вариантов КР по теме не менее двух. Во время выполнения КР пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения КР, доводит до обучающихся: тему КР, количество заданий в КР, время выполнения КР
Тестирование	Тестирования, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Тестирование проводится с использованием компьютерных технологий. Варианты тестовых заданий формируются случайно из базы ТЗ. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено
Собеседование	Собеседование проводится по темам дисциплины в соответствии с рабочей программой на практическом занятии. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения собеседования, доводит до обучающихся вопросы для собеседования по теме занятия и дает перечень литературных источников для подготовки к собеседованию. На занятии, в течение которого осуществляется опрос, при собеседовании преподаватель может самостоятельно выбрать вопрос для собеседования с конкретным студентом или группой студентов из предложенного перечня. В ходе собеседования обучающийся должен показать степень владения темой, знания основных терминов, формул, умение пользоваться категориальным аппаратом и формулами, продемонстрировать навыки владения методами и средствами решения практических задач по теме.
Зачет	Проведение промежуточной аттестации в форме зачета позволяет сформировать среднюю оценку по дисциплине по результатам текущего контроля (для студентов очной формы обучения). Так как оценочные средства, используемые при текущем контроле, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся при освоении дисциплины. Для чего преподаватель находит среднюю оценку уровня сформированности компетенций у обучающегося, как сумму всех полученных оценок, деленную на число этих оценок. Шкала и критерии оценивания компетенций в результате

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения							
	<p data-bbox="472 192 1394 259">изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета по результатам текущего контроля</p> <table border="1" data-bbox="384 264 1485 488"> <thead> <tr> <th data-bbox="384 264 1246 338">Средняя оценка уровня сформированности компетенций по результатам текущего контроля</th> <th data-bbox="1251 264 1485 338">Оценка</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="384 342 1246 416">Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю</td> <td data-bbox="1251 342 1485 416">«зачтено»</td> </tr> <tr> <td data-bbox="384 421 1246 488">Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю</td> <td data-bbox="1251 421 1485 488">«не зачтено»</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="360 528 1506 595">Если оценка уровня сформированности компетенций обучающегося не соответствует критериям получения зачета, то обучающийся сдает зачет.</p> <p data-bbox="360 600 1506 810">Зачет проводится в форме тестирования. Тестирование проводится с использованием компьютерных технологий. Варианты тестовых заданий формируются случайно из базы ТЗ. Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде КрИЖТ ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ</p>		Средняя оценка уровня сформированности компетенций по результатам текущего контроля	Оценка	Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю	«зачтено»	Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю	«не зачтено»
Средняя оценка уровня сформированности компетенций по результатам текущего контроля	Оценка							
Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю	«зачтено»							
Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю	«не зачтено»							

Задания, по которым проводятся контрольно-оценочные мероприятия, оформляются в соответствии с положением о формировании фонда оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной и государственной итоговой аттестации, не выставляются в электронную информационно-образовательную среду КрИЖТ ИрГУПС, а хранятся на кафедре-разработчике ФОС на бумажном носителе в составе ФОС по дисциплине.