

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Иркутский государственный университет путей сообщения»
(ФГБОУ ВО ИРГУПС)

УТВЕРЖДЕНА
приказом ректора
от «08» мая 2020 г. №266-1

Б1.В.ДВ.11.01 Краткосрочная финансовая политика рабочая программа дисциплины

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика
Профиль подготовки – Экономическая безопасность, учет и анализ рисков
Программа подготовки – академический бакалавриат
Квалификация выпускника – бакалавр
Форма обучения – очная
Нормативный срок обучения – 4 года
Кафедра-разработчик программы – Финансы и бухгалтерский учет

Общая трудоемкость в з.е. 3
Часов по учебному плану 108

Формы промежуточной аттестации в семестрах:
зачет 8 семестр

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	8	Итого
Число недель в семестре	12	
Вид занятий	Часов по учебному плану	Часов по учебному плану
Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий	48	48
– лекции	24	24
– лабораторные	-	-
– практические (семинарские)	24	24
Самостоятельная работа	60	60
Экзамен	-	-
Итого	108	108

ИРКУТСК

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 12.11.2015 г. № 1327, и на основании учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Экономическая безопасность, анализ и управление рисками», утвержденного Учёным советом ИрГУПС от «30» апреля 2020 г. № 10.

Программу составил:
д.э.н., профессор И.Ю. Сольская

Рабочая программа дисциплины обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика на заседании кафедры «Финансы и бухгалтерский учет».
Протокол от «30» апреля 2020 г. № 8.

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

С.А. Халетская

1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1 Цель освоения дисциплины	
1	формирование способностей принятия управленческих решений на краткосрочную перспективу на основании расчета и анализа основных показателей финансового состояния, а также интерпретации полученных данных.
1.2 Задачи освоения дисциплины	
1	формирование способностей применять методики расчета основных показателей, характеризующих эффективность краткосрочных управленческих решений в области финансов
2	формирование способностей анализа эффективности принимаемых краткосрочных финансовых решений на основе данных финансовой отчетности
3	формирования способностей обоснования краткосрочных финансовых решений на основе анализа информации о финансовом состоянии компании
1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины	
Научно-образовательное воспитание обучающихся	
Цель научно-образовательного воспитания – создание условий для реализации научно-образовательного потенциала обучающихся в форме наставничества, тьюторства, научного творчества.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование системного и критического мышления, мотивации к обучению, развитие интереса к творческой научной деятельности;	
– создание в студенческой среде атмосферы взаимной требовательности к овладению знаниями, умениями и навыками;	
– популяризация научных знаний среди обучающихся;	
– содействие повышению привлекательности науки, поддержка научно-технического творчества;	
– создание условий для получения обучающимися достоверной информации о передовых достижениях и открытиях мировой и отечественной науки, повышения заинтересованности в научных познаниях об устройстве мира и общества;	
– совершенствование организации и планирования самостоятельной работы обучающихся как образовательной технологии формирования будущего специалиста путем индивидуальной познавательной и исследовательской деятельности	
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	
	Дисциплина «Краткосрочная финансовая политика» базируется на знаниях и освоенных компетенциях в процессе изучения следующих дисциплин:
1	Б1.В.ДВ.03.01 Основы финансовых вычислений
2	Б1.В.ДВ.03.02 Финансовые расчеты в экономике
3	Б1.Б.09 Теория вероятности и математическая статистика
4	Б1.Б.16 Финансы
5	Б1.В.02 Экономика отрасли
6	Б1.В.ДВ.09.01 Страхование
7	Б1.В.ДВ.09.02 Оценка экономической безопасности
8	Б1.В.03 Корпоративные финансы
9	Б2.В.02(П) Производственная - по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
10	Б1.Б.17 Бухгалтерский учет и анализ

11	Б1.В.01 Деньги, кредит, банки
12	Б1.В.08 Методология и практика обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов
13	Б1.В.06 Теория и методология анализа рисков
14	Б1.В.ДВ.10.01 Налоги и налогообложение
15	Б1.В.ДВ.10.02 Экономический анализ
16	Б1.В.10 Национальная и региональная экономическая безопасность
17	Б1.В.12 Теоретические основы экономической безопасности хозяйствующих субъектов
18	Б1.В.ДВ.08.01 Долгосрочная финансовая политика
19	Б1.В.09 Теневая экономика и экономическая безопасность
2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	
1	Б2.В.04 (Пд) Производственная – преддипломная
2	Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты

3 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ 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	минимальный объем информации, необходимый для формирования управленческих решений в области оборотного капитала
Уметь	применять методы анализа показателей ликвидности и оборачиваемости с целью выявления проблемных областей в краткосрочной финансовой политике организаций
Владеть	навыками формирования управленческих решений в области управления элементами оборотного капитала на основе проведенного анализа финансовой отчетности
Базовый уровень освоения компетенции	
Знать	объем информации, содержащийся в пояснениях к финансовой отчетности и необходимый для анализа дебиторской и кредиторской задолженности организаций
Уметь	составлять бюджеты дебиторской и кредиторской задолженностей на основе доступных данных о состоянии расчетов с контрагентами
Владеть	навыками применения метода анализа балансовых пропорций к составленным бюджетам дебиторской и кредиторской задолженности
Высокий уровень освоения компетенции	
Знать	принципы и источники информации, необходимые для составления бюджета денежных средств
Уметь	анализировать составленный бюджет денежных средств, определять уровень ликвидности и достаточности денежного потока
Владеть	навыками анализа нулевого денежного потока на основе отчетности и бюджета денежных средств; обоснования управленческих решений по оптимизации денежного оборота с целью сокращения значения нулевого денежного потока
ПК-2: Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	
Минимальный уровень освоения компетенции	
Знать	совокупность показателей, характеризующих эффективность краткосрочных финансовых решений компании
Уметь	корректно выбирать методику расчета показателей эффективности краткосрочных финансовых решений в соответствии с поставленными задачами
Владеть	навыками интерпретации расчетных значений показателей эффективности краткосрочных финансовых решений
Базовый уровень освоения компетенции	
Знать	методики расчета показателей, характеризующих управление оборотным капиталом корпорации
Уметь	применять методы расчета оптимальных значений показателей на основе исходных данных
Владеть	навыками расчета плановой потребности в источниках финансирования вложений в оборотные активы
Высокий уровень освоения компетенции	
Знать	типы финансовых циклов и правила расчета их длительности
Уметь	правильно определять тип финансового цикла на основе расчета его элементов

Владеть	навыками оценки влияния различных элементов на длительность финансового цикла, методиками расчета относительного высвобождения финансовых ресурсов при изменении периода оборота элементов оборотного капитала
---------	--

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

Знать	
1	основные способы расчета и анализа показателей эффективности управления оборотным капиталом корпорации
Уметь	
1	интерпретировать расчетные данные о степени достижения текущих и оперативных целей финансового управления организацией
Владеть	
1	навыками принятия и обоснования финансовых решений краткосрочного характера на основе анализа и интерпретации всей доступной информации о достижении целей текущего и оперативного финансового управления

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. Комплексная политика управления оборотным капиталом				
1.1	Тема 1.1 Сущность, предмет и метод краткосрочной финансовой политики. Согласование долгосрочных и краткосрочных целей финансового развития /Лек/	8	2	ПК-5	Л1.1, Л1.2
1.2	Анализ и интерпретация основных показателей, характеризующих эффективность принимаемых краткосрочных финансовых решений /Пр/	8	2	ПК-5	Л1.1, Л2.1
1.3	Тема 1.2 Типы финансовых циклов. Текущие финансовые потребности /Лек/	8	2	ПК-2	Л1.1, Л2.1
1.4	Расчет длительности финансового цикла при обосновании политики управления оборотным капиталом. Расчет высвобождения оборотного капитала в результате ускорения его оборачиваемости /Пр/	8	2	ПК-2	Л1.1, Л2.2
1.5	Тема 1.3 Выбор и обоснование комплексной политики управления оборотным капиталом. Расчет потребности в источниках финансирования оборотных активов /Лек/	8	2	ПК-2	Л1.1, Л2.2
1.6	Прогнозирование элементов оборотного капитала. Расчет плановой потребности в источниках финансирования оборотных активов /Пр/	8	2	ПК-2	Л1.1, Л2.2
1.7	Финансовые последствия основных типов сделок (конспект) /Ср/	8	8	ПК-2	Л1.1, Л1.2
1.8	Практическая работа – Расчет потребности в источниках финансирования вложений в оборотные активы /Ср/	8	8	ПК-2	Л1.1, Л1.2
2.0	Раздел 2. Управление элементами оборотных активов				

2.1	Тема 2.1 Модификации модели ЕОQ. Возможность применения модели в конкретных условиях /Лек/	8	2	ПК-2	Л1.1, Л2.1
2.2	Применение модели для различных типов маркетинговой политики поставщика, расчет комбинированного заказа, расчет эффективного запаса. Расчет затрат на хранение и оформление /Пр/	8	2	ПК-2	Л1.1, Л2.1
2.3	Практическая работа – выбор поставщиков запасов на основе расчета по методике ЕОQ /Ср/	8	8	ПК-2	Л1.1, Л2.1
2.4	Тема 2.2 Методы анализа дебиторской задолженности. Коэффициентный метод анализа на основе отчетных данных. NPV-анализ инвестиций в дебиторскую задолженность /Лек/	8	2	ПК-5	Л1.1, Л2.2
2.5	Анализ целесообразности предоставления товарного кредита покупателям. Анализ дебиторской задолженности. Применение показателя «Цена отказа» /Пр/	8	2	ПК-5	Л1.1, Л2.2
2.6	Методика факторного анализа периода рефинансирования дебиторской задолженности /Лек/	8	4	ПК-5	Л1.1, Л1.2
2.7	Составление и факторный анализ бюджета дебиторской задолженности /Пр/	8	4	ПК-5	Л1.1, Л2.2
2.8	Сущность и основные принципы метода балансовых пропорций /Лек/	8	2	ПК-5	Л1.1, Л1.2
2.9	Анализ дебиторской задолженности методом балансовых пропорций /Пр/	8	2	ПК-5	Л1.1, Л1.2
2.10	Тема 2.3 Методы управления дебиторской задолженностью, рефинансирование дебиторской задолженности, судебное и досудебное взыскание дебиторской задолженности /Лек/	8	2	ПК-5	Л1.1, Л2.2
2.11	Расчет экономического эффекта от рефинансирования дебиторской задолженности. Банковское дисконтирование как метод анализа дебиторской задолженности /Пр/	8	2	ПК-5	Л1.1, Л2.1
2.12	Практическая работа – выбор политики управления дебиторской задолженностью, обоснование управленческих решений на основе проведения финансового анализа /Ср/	8	8	ПК-5	Л1.1, Л1.2
3.0	Раздел 3. Управление источниками финансирования оборотных активов				
3.1	Тема 3.1 Управление кредиторской задолженностью. Показатели эффективности использования кредиторской задолженности. Трансакционные и вмененные затраты. Цена использования кредиторской задолженности /Лек/	8	4	ПК-5	Л1.1, Л1.2
3.2	Составление и анализ бюджета	8	4	ПК-5	Л1.1, Л2.2

	кредиторской задолженности. Дюрация платежей /Пр/				
3.3	Тема 3.2 Привлечение краткосрочных кредитов. Теория 25 красных сигналов (конспект) /Ср/	8	8	ПК-5	Л1.1, Л2.2
4.0	Раздел 4. Бюджет денежных средств				
4.1	Тема 4.1 Принципы и последовательность составления бюджета денежных средств /Лек/	8	2	ПК-5	Л1.1
4.2	Составление бюджета денежных средств и анализ его сбалансированности. Анализ нулевого денежного потока /Пр/	8	2	ПК-5	Л1.1
4.3	Итоговая практическая работа: «Составление бюджета денежных средств на основе данных о финансово-хозяйственной деятельности компании. Анализ ликвидности и достаточности денежного потока» /Ср/	8	20	ПК-5	Л1.1
	Форма промежуточной аттестации - зачет	7		ПК- 2 ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л2.1, Л2.2, Л3.1, Л4.1

**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 оформляется в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещается в электронной информационно-образовательной среде Университета, 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% онлайн
Л1.1	Когденко В.Г., Мельник М.В., Быковников И.Л.	Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учебное пособие [Электронный ресурс]: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115187	М. : Юнити-Дана, 2015	100% онлайн
Л1.2	Когденко В.Г., Мельник М.В.	Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: практикум : учебное пособие [Электронный ресурс]: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115188	М. : Юнити-Дана, 2015	100% онлайн

6.1.2 Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л2.1	Толкачева Н.А.	Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие [Электронный ресурс]: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452809	М. ; Берлин : Директ-Медиа, 2017	100% онлайн
Л2.2	Игошин Н.В.	Инвестиции: организация, управление, финансирование : учебник [Электронный ресурс]:	М. : Юнити-Дана, 2015	100% онлайн

		http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527	
6.1.3 Методические разработки			
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания/ Личный кабинет обучающегося
			Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л3.1	Сольская И.Ю.	УМКД по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика»	Личный кабинет обучающегося
			100% онлайн
6.1.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине			
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания/ Личный кабинет обучающегося
			Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л4.1	Сольская И.Ю.	Конспект лекций	Личный кабинет обучающегося
			100% онлайн
6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»			
Э.1	Центральный банк Российской Федерации // [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru/		
Э.2	Федеральная служба государственной статистики // [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.gksr.ru/		
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 Professional 10, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01; Microsoft Office Russian 2010, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01; FoxitReader, свободно распространяемое программное обеспечение http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/ ; Adobe Acrobat Reader DC свободно распространяемое программное обеспечение https://get.adobe.com/ru/reader/enterprise/ ; Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License		
6.3.2 Перечень специализированного программного обеспечения			
6.3.2.1	Не предусмотрен		
6.3.3 Перечень информационных справочных систем			
6.3.3.1	КонсультантПлюс – студенческая версия (Онлайн–версия КонсультантПлюс: Студент, https://student2.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=home;rnd=0.8160556428138959)		
6.4 Правовые и нормативные документы			
6.4.1	Не требуется		

7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	
1	Корпус А ИрГУПС находятся по адресу 664074, г. Иркутск, ул. Чернышевского, д. 15; корпус Л – по адресу 664074, г. Иркутск, ул. Лермонтова, д.80
2	Аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, деловых игр, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы студентов. Учебная мебель, доска, кафедра, мультимедийный проектор, экран, учебно-наглядные пособия (презентации). Класс «Деловых игр» А-401, для проведения занятий семинарского типа, деловых игр, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Учебная мебель, доска
3	Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – Читальный зал А-606. Учебная мебель, стеллажи, витрина, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета, мультимедийный проектор, экран. – Аудитория Л-205. Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и

	<p>обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета, мультимедийный проектор, экран.</p> <p>– Компьютерный класс аудитория Л-206. Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета, мультимедийный проектор, экран.</p>
4	<p>Аудитория для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования А-521. Стол, стулья, стеллажи для хранения, набор инструментов для профилактического обслуживания учебного оборудования.</p>

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.</p>
Практическое занятие	<p>Обсуждение лекционного материала и материала, выносимого на самостоятельное изучение, закрепление изученного материала при помощи выполнения различных практических заданий.</p>
Самостоятельная работа	<p>Самостоятельная работа студентов проводится в целях закрепления и систематизации теоретических знаний, а также формирования практических навыков по их применению при решении прикладных задач в выбранной предметной области. Она включает проработку лекционного материала, самоподготовку студентов к практическим занятиям, выполнение практических задач, самостоятельное изучение тем, выходящих за рамки лекционного курса.</p>
<p>Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.</p>	

**Приложение 1 к рабочей программе по дисциплине
Б1.В.ДВ.11.01 «Краткосрочная финансовая политика»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации по дисциплине**

Б1.В.ДВ.11.01 «Краткосрочная финансовая политика»

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

Дисциплина « Краткосрочная финансовая политика» участвует в формировании компетенций:

ПК-2: Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

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.

Код компетенции	Наименование компетенции	Индекс и наименование дисциплин (модулей)/ практик, участвующих в формировании компетенции	Семестр изучения дисциплины	Этапы формирования компетенции
ПК-2	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	Б1.В.ДВ.03.01 Основы финансовых вычислений	2	1
		Б1.В.ДВ.03.02 Финансовые расчеты в экономике	2	1
		Б1.Б.09 Теория вероятности и математическая статистика	3	1
		Б1.В.02 Экономика отрасли	4	1
		Б1.В.ДВ.09.01 Страхование	4	1
		Б1.В.ДВ.09.02 Оценка экономической безопасности	4	1
		Б1.Б.17 Бухгалтерский учет и анализ	4,5	1,2
		Б1.В.08 Методология и практика обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов	5,6	2
		Б1.В.ДВ.10.01 Налоги и налогообложение	6	2
		Б1.В.10 Национальная и региональная экономическая безопасность	6,7	2
		Б1.В.12 Теоретические основы экономической безопасности хозяйствующих субъектов	6,7	2
		Б1.В.ДВ.11.01 Краткосрочная финансовая политика	8	3
		Б1.В.ДВ.11.02 Оценка финансовой несостоятельности	8	3
		Б2.В.04(Пд) Производственная - преддипломная	8	3
		Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	8	3
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	Б1.Б.16 Финансы	3	1
		Б1.В.03 Корпоративные финансы	4	1
		Б2.В.02(П) Производственная - по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	4	1
		Б1.Б.17 Бухгалтерский учет и анализ	4,5	1,2
		Б1.В.01 Деньги, кредит, банки	5	2
		Б1.В.06 Теория и методология анализа рисков	5,6	2
		Б1.В.ДВ.10.02 Экономический анализ	6	2
		Б1.В.ДВ.08.01 Долгосрочная финансовая политика	7	2
		Б1.В.09 Теневая экономика и экономическая безопасность	7,8	2,3
		Б1.В.ДВ.11.01 Краткосрочная финансовая политика	8	3
		Б1.В.ДВ.12.02 Прогнозирование банкротств	8	3
		Б1.В.ДВ.13.01 Организация и методика проведения налоговых проверок	8	3
Б1.В.ДВ.13.02 Аудит	8	3		

	решений	Б2.В.04(Пд) Производственная - преддипломная	8	3
		Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	8	3

**Таблица соответствия уровней освоения компетенций ПК-2, ПК-5
планируемым результатам обучения**

Код компетенции	Наименование компетенции	Наименования разделов дисциплины	Уровни освоения компетенций	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенции)			
ПК-2	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<p>Раздел 1. Комплексная политика управления оборотным капиталом.</p> <p>Раздел 2. Управление элементами оборотных активов.</p> <p>Раздел 3. Управление источниками финансирования оборотных активов.</p> <p>Раздел 4. Бюджет денежных средств.</p>	Минимальный уровень	Знать: совокупность показателей, характеризующих эффективность краткосрочных финансовых решений компании			
				Уметь: корректно выбирать методику расчета показателей эффективности краткосрочных финансовых решений в соответствии с поставленными задачами			
				Владеть: навыками интерпретации расчетных значений показателей эффективности краткосрочных финансовых решений			
			Базовый уровень	Знать: методики расчета показателей, характеризующих управление оборотным капиталом корпорации			
				Уметь: применять методы расчета оптимальных значений показателей на основе исходных данных			
				Владеть: навыками расчета плановой потребности в источниках финансирования вложений в оборотные активы			
			Высокий уровень	Знать: типы финансовых циклов и правила расчета их длительности			
				Уметь: правильно определять тип финансового цикла на основе расчета его элементов			
				Владеть: навыками оценки влияния различных элементов на длительность финансового цикла, методиками расчета относительного высвобождения финансовых ресурсов при изменении периода оборота элементов оборотного капитала			
			ПК-5	способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности,		Минимальный уровень	Знать: минимальный объем информации, необходимый для формирования управленческих решений в области оборотного капитала
							Уметь: применять методы анализа показателей ликвидности и оборачиваемости с целью выявления проблемных областей в краткосрочной финансовой политике организаций
							Владеть: навыками формирования

	организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений			управленческих решений в области управления элементами оборотного капитала на основе проведенного анализа финансовой отчетности	
				Базовый уровень	Знать: объем информации, содержащийся в пояснениях к финансовой отчетности и необходимый для анализа дебиторской и кредиторской задолженности организаций
					Уметь: составлять бюджеты дебиторской и кредиторской задолженностей на основе доступных данных о состоянии расчетов с контрагентами
					Владеть: навыками применения метода анализа балансовых пропорций к составленным бюджетам дебиторской и кредиторской задолженности
				Высокий уровень	Знать: принципы и источники информации, необходимые для составления бюджета денежных средств
					Уметь: анализировать составленный бюджет денежных средств, определять уровень ликвидности и достаточности денежного потока
Владеть: навыками анализа нулевого денежного потока на основе отчетности и бюджета денежных средств; обоснования управленческих решений по оптимизации денежного оборота с целью сокращения значения нулевого денежного потока					

**Программа контрольно-оценочных мероприятий
за период изучения дисциплины**

№	Неделя	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (понятия, тема / раздел дисциплины, компетенция, и т.д.)	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
8 семестр				
1	1	Текущий контроль	Сущность, предмет и метод краткосрочной финансовой политики. Согласование долгосрочных и краткосрочных целей финансового развития	ПК-5 Собеседование (устно)
2	2	Текущий контроль	Типы финансовых циклов. Текущие финансовые потребности	ПК-2 Разноуровневые задания (письменно)
3	3	Текущий контроль	Выбор и обоснование комплексной политики управления оборотным капиталом. Расчет потребности в источниках финансирования оборотных активов	ПК-2 Разноуровневые задания (письменно)
4	3	Текущий контроль	Финансовые последствия основных типов сделок	ПК-2 Конспект (письменно)
5	3	Текущий контроль	Расчет потребности в источниках финансирования вложений в	ПК-2 Разноуровневые задания (письменно)

			оборотные активы		
6	3	Текущий контроль	Раздел 1. Комплексная политика управления оборотным капиталом	ПК-2, ПК-5	Тестирование (компьютерные технологии)
7	4	Текущий контроль	Модификации модели ЕОQ. Возможность применения модели в конкретных условиях	ПК-2	Разноуровневые задания (письменно)
8	5	Текущий контроль	Методы анализа дебиторской задолженности. Коэффициентный метод анализа на основе отчетных данных. NPV- анализ инвестиций в дебиторскую задолженность	ПК-2	Разноуровневые задания (письменно)
9	6-7	Текущий контроль	Методика факторного анализа периода рефинансирования дебиторской задолженности	ПК-5	Разноуровневые задания (письменно)
10	8	Текущий контроль	Сущность и основные принципы метода балансовых пропорций	ПК-5	Разноуровневые задания (письменно)
11	9	Текущий контроль	Методы управления дебиторской задолженностью, рефинансирование дебиторской задолженности, судебное и досудебное взыскание дебиторской задолженности	ПК-5	Разноуровневые задания (письменно)
12	9	Текущий контроль	Раздел 2. Управление элементами оборотных активов	ПК-2, ПК-5	Тестирование (компьютерные технологии)
13	10	Текущий контроль	Управление кредиторской задолженностью. Показатели эффективности использования кредиторской задолженности. Трансакционные и вмененные затраты. Цена использования кредиторской задолженности	ПК-5	Разноуровневые задания (письменно)
14	10	Текущий контроль	Привлечение краткосрочных кредитов. Теория красных сигналов	ПК-5	Конспект (письменно)
15	10	Текущий контроль	Раздел 3. Управление источниками финансирования оборотных активов	ПК-5	Тестирование (компьютерные технологии)
16	11	Текущий контроль	Принципы и последовательность составления бюджета денежных средств	ПК-5	Разноуровневые задания (письменно)
17	12	Текущий контроль	Составление бюджета денежных средств на основе данных о финансово-хозяйственной деятельности компании. Анализ ликвидности и достаточности денежного потока	ПК-5	Разноуровневые задания (письменно)
18	12	Текущий контроль	Раздел 4. Бюджет денежных средств	ПК-5	Тестирование (компьютерные технологии)
19	12	Промежуточная аттестация – зачет	Раздел 1. Комплексная политика управления оборотным капиталом Раздел 2. Управление элементами оборотных активов Раздел 3. Управление источниками финансирования оборотных активов Раздел 4. Бюджет денежных средств	ПК-2, ПК-5	Собеседование (устно). Тестирование (компьютерные технологии)

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 учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации.

Для оценивания результатов обучения используется двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
Текущий контроль			
1	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/разделам дисциплины
2	Разноуровневые задания	Различают задачи и задания: – репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся; – реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Комплект разноуровневых заданий
3	Тест	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	Фонд тестовых заданий
Промежуточная аттестация			
4	Зачет	Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Перечень теоретических вопросов и практических заданий к зачету

Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета, а также шкала для оценивания уровня освоения компетенций

Шкалы оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«зачтено»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Базовый
	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
«не зачтено»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенции не сформированы

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Разноуровневые задачи (задания)

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся полностью и правильно выполнил задания. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно и в соответствии с предъявляемыми требованиями
	Обучающийся выполнил задания с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
	Обучающийся выполнил задания с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Качество оформления работы имеет недостаточный уровень
«не зачтено»	При выполнении заданий обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

Собеседования

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	В ответе обучающегося отражены основные концепции и теории по данному вопросу, проведен их критический анализ и сопоставление, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами и экспериментальными данными. Обучающимся формулируется и обосновывается собственная точка зрения на

	заявленные проблемы, материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов
	В ответе обучающегося описываются и сравниваются основные современные концепции и теории по данному вопросу, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами, обучающимся формулируется собственная точка зрения на заявленные проблемы, однако он испытывает затруднения в ее аргументации. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов
	В ответе обучающегося отражены лишь некоторые современные концепции и теории по данному вопросу, анализ и сопоставление этих теорий не проводится. Обучающийся испытывает значительные затруднения при иллюстрации теоретических положений практическими примерами. У обучающегося отсутствует собственная точка зрения на заявленные проблемы. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов
«не зачтено»	<p>Ответ обучающегося не отражает современные концепции и теории по данному вопросу. Обучающийся не может привести практических примеров. Материал излагается «житейским» языком, не используются понятия и термины соответствующей научной области.</p> <p>Ответ отражает систему «житейских» представлений обучающегося на заявленную проблему, обучающийся не может назвать ни одной научной теории, не дает определения базовым понятиям</p>

Тестирование

Критерии и шкала оценивания текущего контроля

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 70 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

Результаты тестирования могут быть использованы при проведении промежуточной аттестации.

Критерии и шкала оценивания промежуточной аттестации в форме зачета

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 70 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

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 Типовые вопросы для проведения собеседования

Образец вопросов для собеседования по теме

«Сущность, предмет и метод краткосрочной финансовой политики. Согласование долгосрочных и краткосрочных целей финансового развития»

1. Сущность краткосрочной финансовой политики
2. Роль краткосрочной финансовой политики в деятельности организации
3. Объекты краткосрочной финансовой политики
4. Этапы разработки краткосрочной финансовой политики
5. Ограничения реализации краткосрочной финансовой политики

3.2 Типовые вопросы для конспектирования по темам

Ниже приведены образцы типовых вопросов для конспектирования по темам, предусмотренных рабочей программой.

Вопросы для конспектирования по теме «Финансовые последствия основных типов сделок»

1. Изменение совокупного дохода
2. Изменение совокупных расходов.
3. Потеря/приобретение налоговых преимуществ
4. Изменение финансовой стабильности
5. Изменение объема имущества (обязательств).
6. Изменение денежных потоков
7. Изменение рисков
8. Прогнозные изменения будущих расходов
9. Потеря контроля над финансовым состоянием

Вопросы для конспектирования по теме «Привлечение краткосрочных кредитов. Теория красных сигналов»

1. Как оптимально сочетать тактику и стратегические цели финансового развития предприятия?
2. Как в финансово-экономических условиях достигнуть поставленных целей в короткие сроки?
3. Какие механизмы наиболее оптимально подходят для достижения поставленных целей?
4. Стоит ли изменять финансовую структуру предприятия посредством использования финансовых инструментов?
5. Как и какими критериями возможно проконтролировать достижение поставленных целей?

3.3 Типовые контрольные разноуровневые задания

Ниже приведены образцы типовых вариантов заданий реконструктивного уровня, предусмотренных рабочей программой.

Образец разноуровневого задания по теме: «Расчет потребности в источниках финансирования вложений в оборотные активы»

Необходимо спрогнозировать потребность в источниках финансирования вложений в оборотные активы.

Отчетные данные за прошлый период приведены в таблице 1.

Показатель	Значение, тыс. руб.
Внеоборотные активы	458956
Запасы сырья и материалов	114785
Запасы готовой продукции	17845
Запасы в незавершенном производстве	13254
Дебиторская задолженность	224585
Денежные средства и их эквиваленты	78452

Краткосрочные обязательства,	335540
· из них кредиторская задолженность	117235
Выручка	8847510
Себестоимость (материальные затраты – 30% от себестоимости)	5120240
Коммерческие и управленческие расходы	113454

Данные о движении расчетов приведены в таблице 2.

Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
Сумма, тыс. руб.	Срок, дней	Сумма, тыс. руб.	Срок, дней
114995	15	145236	10
452110	30	874511	15
447484	45	789452	20
9152	60	2350	45

В прогнозном периоде ожидается выручка в размере 14500 млн. руб., себестоимость в размере 6525 млн. руб. (доля материальных затрат не изменится), а также рост коммерческих и управленческих расходов на 15%. Кроме того, ожидается, что коэффициент абсолютной ликвидности увеличится на 5%, период оборота кредиторской задолженности возрастет на 5 дней, а период оборота дебиторской задолженности сократится на 3 дня. Прочие показатели оборачиваемости существенным образом не изменятся.

**Образец разноуровневого задания на тему
«Выбор поставщиков запасов на основе расчета по методике ЕОQ»**

Организация использует в деятельности 5 видов материалов:

Материал	Цена, руб.	Годовая потребность, шт.	Поставщик	Доля затрат на хранение	Затраты на доставку одного заказа
А	1700	12000	1	0,3	1500
Б	890	15000	2	0,5	1300
В	450	45000	2	0,5	1300
Г	120	36000	2	0,5	1300
Д	11	240000	3	0,1	2100

Поставщики материалов работают на следующих условиях:

1	Скидка 3% при заказе от 500 единиц, скидка 7% при заказе от 1000 ед.
2	На запас Б – скидка 5% при заказе от 500 ед. на запас В – скидка 5% при заказе от 1000 ед., на запас Г – скидка 5% при заказе от 2000 ед. При комбинировании заказов – затраты на доставку – 2000 руб. При оформлении комбинированного заказа: запас Б – 500 ед., заказ В – 1000 единиц, запас Г – 2000 единиц – предоставляются скидки и бесплатная доставка
3	При заказе от 50 тыс. ед. скидка 3% на запасы и 50% на доставку

Выбрать поставщиков и определить оптимальные размеры заказов по каждому виду запасов.

**Образец разноуровневого задания на тему:
«Выбор политики управления дебиторской задолженностью, обоснование управленческих решений на основе проведения финансового анализа»**

Задание: оценить целесообразность внедрения политики кредитования покупателей на основе проведения финансового анализа.

Исходные данные для анализа:

Показатель	Текущее значение	Ожидаемый прирост значения показателя в результате внедрения политики кредитования покупателей
Выручка	5000 ден. ед.	2650 ден. ед.
Норма переменных затрат	0,55	Не изменится
Постоянные затраты	1000 ден. ед.	575 ден. ед.

Кроме того, известно, что для поддержания новой политики потребуются дополнительные материальные запасы, стоимость которых оценивается в 850 ден. ед., что вызовет прирост кредиторской задолженности на 550 ден. ед.

Постоянным покупателям будет предоставлена скидка в размере 5% при оплате в течение трех дней после отгрузки, а новым покупателям, привлечение которых стало возможным за счет внедрения политики кредитования, будет предоставлена отсрочка на 30 дней.

Ставка дисконтирования составляет 19% годовых.

Образец разноуровневого задания на тему: Составление бюджета денежных средств на основе данных о финансово-хозяйственной деятельности компании. Анализ ликвидности и достаточности денежного потока

Составить бюджет денежных средств на 6 месяцев, оценить чистый денежный поток в разрезе видов деятельности, оценить необходимость привлечения заемных средств (для финансирования приобретения основного средства в июне). Рассчитать чистую прибыль, налог на прибыль.

Проанализировать ликвидность и достаточность денежного потока.

Исходные данные:

- организация освобождена от обязанностей по уплате НДС,
- организация закупает сырье и материалы по принципу – предоплата за месяц до поставки – 20%, остальные 80% оплачиваются в момент отгрузки,
- организация продает товары по принципу 25% - в момент отгрузки, 50% - через один месяц, 25% - через два месяца,
- привлечен банковский кредит на 4 года с ежемесячным начислением процентов по аннуитетной схеме,
- организация владеет облигациями, срок погашения – март,
- организация выплачивает дивиденды собственникам дважды в год, дивиденды исчисляются в процентах от чистой прибыли (но не от убытка!),
- норма амортизационных отчислений составляет 1/60 стоимости основных средств в месяц,
- организация планирует приобретение основного средства в июне,
- арендная плата и коммунальные платежи начисляются и оплачиваются ежемесячно,
- авансовый платеж по налогу на прибыль осуществляется в конце каждого квартала (с убытков налог не начисляется),
- заработная плата возрастает ежемесячно на 1,5%,
- платежи в фонды социального страхования осуществляются ежеквартально от суммарной начисленной за квартал заработной платы (30%).

Исходные данные представлены в таблице (20 вариантов)

Показатель	Вариант				
	1	2	3	4	5
1. Объем продаж:					
ноябрь	1712	945	781	1418	515
декабрь	601	725	999	1515	1394
январь	1485	1618	1387	806	1872

февраль	1450	1333	1566	833	1430
март	1286	1838	794	1866	1615
апрель	1652	673	1620	1071	999
май	1186	1621	1401	1024	1725
июнь	1625	1530	1720	1880	1779
июль	1815	1741	1200	1082	894
2. валовая маржа	0,15	0,19	0,5	0,65	0,48
3. стоимость основных средств	19333	16796	17653	18266	15209
4. Стоимость приобретаемого основного средства	1301	616	1454	1222	974
5. Банковский кредит	8093	6387	8513	6252	8717
6. Ставка банковского кредита, %	21	23	19	25	16
7. Заработная плата в январе	155	160	168	165	172
8. Стоимость облигаций	492	377	373	476	137
9. Ставка <u>дисконта</u> по облигациям, %	13	12	10	12	13
10. Ставка для расчета дивидендов с чистой прибыли, %	23	11	15	17	17
11. Арендная плата и коммунальные платежи	83	81	76	79	84
12. Авансовый платеж по налогу на прибыль, тыс. руб.	15	25	35	40	24
1. Объем продаж:					
ноябрь	921	1143	1503	773	1669
декабрь	1493	1079	1688	1253	1497
январь	874	1293	822	1567	560
февраль	1851	1701	1347	954	1748
март	1107	1089	1597	1100	1151
апрель	1488	754	1433	1275	1840
май	1784	1144	1691	1131	991
июнь	1759	615	1518	894	1422
июль	1187	1199	568	1022	563
2. валовая маржа	0,26	0,44	0,17	0,24	0,49
3. стоимость основных средств	17225	18739	17620	15290	16904
4. Стоимость приобретаемого основного средства	770	717	531	1119	1212
5. Банковский кредит	9557	5037	6180	7986	6449
6. Ставка банковского кредита, %	21	19	20	17	18
7. Заработная плата в январе	157	158	170	166	168
8. Стоимость облигаций	357	321	350	108	261
9. Ставка <u>дисконта</u> по облигациям, %	14	14	10	8	13
10. Ставка для расчета дивидендов с чистой прибыли, %	14	22	20	12	18
11. Арендная плата и коммунальные платежи	75	70	90	86	73
12. Авансовый платеж по налогу на прибыль, тыс. руб.	26	18	13	15	24

3.4 Перечень теоретических вопросов к зачету (для оценки знаний)

Раздел 1. Комплексная политика управления оборотным капиталом

1. Сущность и виды оборотного капитала
2. Источники финансирования вложений в оборотные активы
3. Типы комплексных политик управления оборотным капиталом
4. Типы финансовых циклов. Влияние авансовых схем на результативность в управлении оборотным капиталом
5. Алгоритм расчета плановой потребности в источниках финансирования вложений в оборотные активы

6. Выбор и обоснование комплексной политики управления оборотным капиталом
7. Финансовые и налоговые последствия основных типов сделок

Раздел 2. Управление элементами оборотных активов

1. Управление материальными запасами. Общий обзор подходов
2. Применение модели EOQ для управления материальными запасами
3. Анализ допущений модели оптимального заказа на предмет их реалистичности
4. Модификации модели оптимального заказа: ненулевое время поставки
5. Модификации модели оптимального заказа: скидки и бонусы от поставщиков
6. Модификации модели оптимального заказа: эффективный запас
7. Модификации модели оптимального заказа: комбинирование заказов
8. Применение модели оптимального заказа к управлению кассовыми остатками: трудности в выполнении базовых допущений
9. Модели Миллера-Орра и Стоуна при планировании кассовых остатков
10. Модель нулевого денежного потока: анализ, интерпретация, управление
11. Анализ дебиторской задолженности коэффициентным методом
12. Анализ дебиторской задолженности методом балансовых пропорций
13. Анализ дебиторской задолженности методом NPV – управление предельными инвестициями в дебиторскую задолженность
14. Управление дебиторской задолженностью: превентивное управление и досудебное взыскание
15. Методы рефинансирования дебиторской задолженности

Раздел 3. Управление источниками финансирования оборотных активов

1. Анализ кредиторской задолженности
2. Управление кредиторской задолженностью
3. Краткосрочный банковский кредит как источник финансирования вложений в оборотные активы: анализ положительных и отрицательных моментов
4. Анализ кредитоспособности и теория 25 красных сигналов

Раздел 4. Бюджет денежных средств

1. Общий подход к бюджетированию
2. Принципы динамического бюджетирования
3. Типы бюджетов компании. Исходные данные для составления бюджетов
4. Анализ бюджетов денежных средств
5. общие принципы бюджетного управления

3.4 Перечень типовых простых практических заданий к зачету (для оценки умений)

1. Рассчитать оптимальное время возобновления заказа, если время поставки составляет 2 дня, годовая потребность в запасах 12 тыс. ед., затраты на оформление одного заказа 1300 руб., цена единицы 4500 рублей, а доля затрат на хранение в цене 1%.

2. Предполагается увеличение цены заказываемого товара с 1000 рублей до 1500 рублей. Годовая потребность в запасах – 12 тыс. ед. затраты на оформление одного заказа – 1100, доля затрат на хранение в цене 11%. Организация может разместить один заказ по старой цене. Рассчитать максимальный размер этого заказа

3. Удельные затраты на хранение 800 рублей. Организация размещает заказ 1000 единиц, при этом совокупные затраты на оформление составляют 300 тыс. руб. Рассчитать оптимальный размер заказа.

3.5 Перечень типовых практических заданий к зачету (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1. Рассчитать потребность в источниках финансирования оборотного капитала на год, если организация прогнозирует следующую динамику финансовых показателей:

Планируемый объем производства – 15 млн. ед.

Планируемая цена – 350 руб.

Планируемая рентабельность продаж – 30%, коэффициент абсолютной ликвидности – 1,5%

Структура себестоимости единицы:

- амортизация – 17%,

- фонд оплаты труда – 25%,

- материальные затраты – 36%

- прочие затраты – 22%.

Планируется сохранение средних сроков расчетов с поставщиками и покупателями.

Данные за прошлый год:

Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
Сумма, тыс. руб.	Срок, дни	Сумма, тыс. руб.	Срок, дни
95800	30	65390	15
44380	40	180360	30
39880	55	54980	45
114830	60	31230	60
19450	90	11720	90

Длительность производственного процесса – 4 дня, среднее время хранения запасов на складе – 7 дней, среднее время хранения готовой продукции на складе – 3 дня.

3.7 Типовые контрольные задания для тестирования

Структура тестовых материалов по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика»

Компетенция	Тема	Содержательный элемент	Характеристика содержательного элемента	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятия различных форм собственности, организаций, ведомств	Сущность, предмет и метод краткосрочной финансовой политики. Согласование долгосрочных и краткосрочных целей финансового развития	1 Сущность краткосрочной финансовой политики	Знание	4 - ОТЗ 4 – ЗТЗ
		2 Объекты краткосрочной финансовой политики	Знание	4 - ОТЗ 4 – ЗТЗ
		3 Согласование долгосрочных и краткосрочных целей финансового развития	Знание	4 - ОТЗ 4 – ЗТЗ
	Типы финансовых циклов. Текущие финансовые	1 Типы финансовых циклов	Знание	4 - ОТЗ 4 – ЗТЗ
		2 Расчет финансовых	Действие	4 - ОТЗ

и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	потребности	циклов		4 – 3ТЗ	
		3 Текущие финансовые потребности	Умение	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
ПК-2 способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	Выбор и обоснование комплексной политики управления оборотным капиталом. Расчет потребности в источниках финансирования оборотных активов	1 Выбор и обоснование комплексной политики управления оборотным капиталом	Умение	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		2 Источники финансирования оборотных активов	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		3 Расчет потребности в источниках финансирования оборотных активов	Умение	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
	Модификации модели EOQ. Возможность применения модели в конкретных условиях	1 Модификации модели EOQ	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		2 Возможность применения модели в конкретных условиях	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		3 Показатели, используемые в данной модели	Умение	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
	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	Методы анализа дебиторской задолженности. Коэффициентный метод анализа на основе отчетных данных. NPV- анализ инвестиций в дебиторскую задолженность	1 Методы анализа дебиторской задолженности	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ
			2 Коэффициентный метод анализа на основе отчетных данных	Действие	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ
			3 NPV- анализ инвестиций в дебиторскую задолженность	Действие	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ
Методика факторного анализа периода рефинансирования дебиторской задолженности		1 Факторный анализ при управлении дебиторской задолженности	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		2 Применение факторного анализа	Действие	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		3 Определение периода рефинансирования дебиторской задолженности при помощи факторного анализа	Действие	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
Сущность и основные принципы метода балансовых пропорций		1 Сущность метода балансовых пропорций	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		2 Принципы метода балансовых пропорций	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		3 Применение метода балансовых пропорций	Действие	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
Методы управления дебиторской задолженностью, рефинансирование дебиторской задолженности, судебное и досудебное взыскание дебиторской задолженности		1 Методы управления дебиторской задолженностью	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		2 Рефинансирование дебиторской задолженности	Умение	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
		3 Судебное и досудебное взыскание дебиторской задолженности	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ	
Управление	1 Показатели	Умение	4 - ОТЗ		

	кредиторской задолженностью. Показатели эффективности использования кредиторской задолженности. Трансакционные и вмененные затраты. Цена использования кредиторской задолженности	эффективности использования кредиторской задолженности		4 – 3ТЗ
		2 Трансакционные и вмененные затраты	Умение	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ
		3 Цена использования кредиторской задолженности	Действие	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ
	Принципы и последовательность составления бюджета денежных средств	1 Сущность бюджетирования	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ
		2 Виды бюджета	Знание	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ
		3 Этапы составления бюджета	Действие	4 - ОТЗ 4 – 3ТЗ
				Итого

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде 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

1. Анализ финансового цикла по данным отчетности позволяет сделать вывод о:
 - А) достаточности денежных средств для покрытия обязательств,
 - Б) времени, в течение которого у компании возникает дефицит / излишек денежных средств,
 - В) времени, в течение которого происходит погашение текущих обязательств.

2. Анализ комплексной политики управления оборотным капиталом позволяет выявить:
 - А) наличие противоречий между ликвидностью и рентабельностью,
 - Б) вероятность банкротства,
 - В) наличие противоречий между долгосрочными и краткосрочными источниками финансирования.

3. Анализ чистого оборотного капитала позволяет определить:
 - А) наличие источников финансирования вложений в оборотные активы,
 - Б) наличие источников финансирования вложений во все активы,
 - В) наличие источников финансирования дебиторской задолженности.

4. Анализ вложений в дебиторскую задолженность позволяет оценить:
 - А) предельный срок товарного кредита,
 - Б) предельный размер дебиторской задолженности,
 - В) предельный размер инвестиций в оборотные активы.

5. Анализ вмененных затрат, связанных с кредиторской задолженностью, включает в себя:

- А) расчет и анализ периода оборота кредиторской задолженности,
- Б) расчет и анализ процентов за пользование заемными средствами,
- В) расчет и анализ цены отказа от скидки.

6. Анализ дебиторской задолженности методом балансовых пропорций позволяет оценить:

- А) период инкассации дебиторской задолженности,
- Б) долю дебиторской задолженности, которая погашается в периоде возникновения, и скорость осуществления платежей,
- В) дополнительные затраты, связанные с вложениями в дебиторскую задолженность.

7. Анализ нулевого денежного потока косвенным методом позволяет определить:

- А) денежный приток, при котором чистый денежный поток равен нулю,
- Б) денежный отток, при котором чистый денежный поток равен нулю,
- В) выручку, при которой чистый денежный поток равен нулю.

8. Анализ эффективного запаса позволяет определить:

- А) компенсирует ли ценовая экономия возросшие затраты на оформление,
- Б) компенсирует ли ценовая экономия возросшие затраты на хранение,
- В) компенсирует ли ценовая экономия возросшие затраты на хранение и оформление.

9. Политика управления дебиторской задолженностью компании определена следующим образом: 10% задолженности оплачивается до отгрузки в форме аванса, 50% - через месяц после отгрузки, оставшаяся часть – через 2 месяца после отгрузки. Выручка января составила 2500 тыс. руб., выручка февраля – 4800 тыс. руб., выручка марта – 5200 тыс. руб. Рассчитать сумму дебиторской задолженности, не погашенной на конец марта.

Ответ: (число)

10. Политика управления дебиторской задолженностью компании определена следующим образом: 10% задолженности оплачивается до отгрузки в форме аванса, 50% - через месяц после отгрузки, оставшаяся часть – через 2 месяца после отгрузки. Выручка января составила 2500 тыс. руб., выручка февраля – 4800 тыс. руб., выручка марта – 5200 тыс. руб. Рассчитать сумму погашенной в марте дебиторской задолженности

Ответ: (число)

11. В бюджете денежных средств на январь имеются следующие данные: остаток на начало месяца – 550 тыс. руб., поступило за месяц – 1650 тыс. руб., списано за месяц – 1840 тыс. руб. Рассчитать коэффициент достаточности денежного потока.

Ответ: (число).

12. В бюджете денежных средств на январь имеются следующие данные: остаток на начало месяца – 550 тыс. руб., поступило за месяц – 1650 тыс. руб., списано за месяц – 1840 тыс. руб. Рассчитать коэффициент ликвидности денежного потока.

Ответ: (число).

13. Политика управления дебиторской задолженностью компании определена следующим образом: 10% задолженности оплачивается до отгрузки в форме аванса, 50% - через месяц после отгрузки, оставшаяся часть – через 2 месяца после отгрузки. Выручка января составила 2500 тыс. руб., выручка февраля – 4800 тыс. руб., выручка марта – 5200 тыс. руб. Оценить оборачиваемость дебиторской задолженности в феврале (в днях)

Ответ: (число)

14. Оборотный капитал составляет 500 денежных единиц, чистый оборотный капитал – 250 денежных единиц, текущие финансовые потребности – 150 денежных единиц. Рассчитать коэффициент абсолютной ликвидности.

Ответ: (число)

15. Имеется выписка из финансовой отчетности

Показатель	Значение, тыс. руб.
Запасы сырья	35000
Запасы в незавершенном производстве	1400
Запасы готовой продукции	12600
Дебиторская задолженность покупателей	44000
Авансы выданные	15000
Денежные средства и их эквиваленты	3800
Кредиторская задолженность поставщикам	26900
Авансы полученные	31100
Материальные затраты	48900
Фонд оплаты труда	23200
Амортизация	19900
Коммерческие и управленческие расходы	1700
Выручка	120500

Необходимо определить тип финансового цикла и предложить управленческие решения по его оптимизации.

16. Провести факторный анализ периода оборота дебиторской задолженности по исходным данным

Период	Объем продаж	Доля фактически оплаченных счетов		
		По отгрузке	Через месяц после отгрузки	Через два месяца после отгрузки
Январь	894523	0,5	0,3	0,2
Февраль	784523	0,5	0,4	0,1

17. Имеется бюджет кредиторской задолженности за три месяца. Необходимо провести анализ бюджета методом балансовых пропорций

Месяц	Расходы	Погашение кредиторской задолженности		
		Январь	Февраль	Март
Январь	1200	600	350	250
Февраль	1600	900	400	300
Март	2800	1400	850	550

18. Имеются следующие данные финансовой отчетности:

- Выручка – 3500 тыс. руб.,
- Расходы по обычным видам деятельности – 2600 тыс. руб., из них постоянные – 800 тыс. руб., в том числе амортизация 250 тыс. руб.
- приращение дебиторской задолженности за период 350 тыс. руб.,
- приращение кредиторской задолженности – 890 тыс. руб.,
- приращение материальных запасов – 120 тыс. руб.

Инвестиций и дополнительного привлечения капитала в течение периода не осуществлялось.

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

В таблице приведены описания процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий и процедур оценивания результатов обучения с помощью оценочных средств в соответствии с рабочей программой дисциплины.

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения
Разноуровневые задания	Выполнение разноуровневых заданий, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий
Собеседование	Собеседование, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время собеседования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию, доводит до обучающихся вопросы для собеседования.
Тестирование	Тестирование проводится по результатам освоения разделов дисциплины во время практических занятий. Во время проведения тестирования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения теста, доводит до обучающихся: темы, количество заданий в тесте, время выполнения
Зачет	Проведение промежуточной аттестации в форме зачета позволяет сформировать среднюю оценку по дисциплине по результатам текущего контроля. 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

Для организации и проведения промежуточной аттестации (в форме зачета) составляются 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:

- перечень теоретических вопросов к зачету для оценки знаний;
- перечень типовых простых практических заданий к зачету для оценки умений;
- перечень типовых практических заданий к зачету для оценки навыков и (или) опыта деятельности.

Перечень теоретических вопросов и перечни типовых практических заданий разного уровня сложности к зачету/экзамену обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме зачета и оценивания результатов обучения

При проведении промежуточной аттестации в форме зачета преподаватель может воспользоваться результатами текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценочные средства и типовые контрольные задания, используемые при текущем контроле, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся

при освоении дисциплины. С целью использования результатов текущего контроля успеваемости, преподаватель подсчитывает среднюю оценку уровня сформированности компетенций обучающегося (сумма оценок, полученных обучающимся, делится на число оценок).

Шкала и критерии оценивания уровня сформированности компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета по результатам текущего контроля (без дополнительного аттестационного испытания)

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»

Если оценка уровня сформированности компетенций обучающегося не соответствует критериям получения зачета без дополнительного аттестационного испытания, то промежуточная аттестация в форме зачета проводится в форме теста по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач (не более двух теоретических и двух практических). Промежуточная аттестация в форме зачета с проведением аттестационного испытания в форме собеседования проходит на последнем занятии по дисциплине.