ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

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

УТВЕРЖДЕНА
приказом и.о. ректора
от «07» июня 2021 г. № 79

# Б1.В.ДВ.12.01 Долгосрочная финансовая стратегия

## рабочая программа дисциплины

Специальность/направление подготовки – 38.03.01 Экономика
Специализация/профиль – Финансы и кредит
Квалификация выпускника – Бакалавр
Форма и срок обучения – очная форма 4 года
Кафедра-разработчик программы – Финансовый и стратегический менеджмент

Общая трудоемкость в з.е. – 3
Часов по учебному плану (УП) – 108
В том числе в форме практической подготовки (ПП) – 4
(очная)

Формы промежуточной аттестации
очная форма обучения:
зачет 7 семестр

**Очная форма обучения** **Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Семестр | 7 | **Итого** |
|---|---|---|
| Вид занятий | Часов по УП | **Часов по УП** |
| **Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП*** | 56/4 | **56/4** |
| – лекции | 28 | **28** |
| – практические (семинарские) | 28/4 | **28/4** |
| – лабораторные | | |
| **Самостоятельная работа** | 52 | **52** |
| **Итого** | 108/4 | **108/4** |

* В форме ПП – в форме практической подготовки.

ИРКУТСК

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИрГУПС и соответствует оригиналу
Подписант ФГБОУ ВО ИрГУПС Трофимов Ю.А.
00920FD815CE68F8C4CA795540563D259C с 07.02.2024 05:46 по 02.05.2025 05:46 GMT+03:00
Подпись соответствует файлу документа

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954.

Программу составил(и):
к.э.н., доцент, доцент, Л.С. Бородавко

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Финансовый и стратегический менеджмент», протокол от «4» июня 2021 г. № 11

Зав. кафедрой, к. э. н., доцент С.А. Халетская

| 1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ | |
|---|---|
| **1.1 Цель дисциплины** | |
| 1 | формирование компетенции в области выбора, оценки и анализа инструментов финансового рынка для разработки и реализации долгосрочной финансовой стратегии |
| **1.2 Задачи дисциплины** | |
| 1 | сформировать представление о сущности и этапах разработки долгосрочной финансовой стратегии с использованием финансовых инструментов и услуг |
| 2 | сформировать навыки оценки и анализа финансовых инструментов и услуг при разработке долгосрочной финансовой стратегии |

**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 психологии 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 | |
|---|---|
| Блок/часть ОПОП | Блок 1. Дисциплины / Часть, формируемая участниками образовательных отношений |
| **2.1 Дисциплины и практики, на которых основывается изучение данной дисциплины** | |
| 1 | Б1.В.ДВ.02.01 Экономический анализ |
| 2 | Б1.В.ДВ.05.01 Финансовый мониторинг |
| 3 | Б1.В.ДВ.06.01 Рынок ценных бумаг |
| **2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее** | |
| 1 | Б1.В.ДВ.07.01 Банковское дело |
| 2 | Б1.В.ДВ.08.01 Страхование |
| 3 | Б1.В.ДВ.13.01 Финансовый менеджмент |
| 4 | Б2.О.04(Пд) Производственная - преддипломная практика |
| 5 | Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы |
| 6 | Б3.02(Д) Защита выпускной квалификационной работы |

## 3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| ПК-2.3 Способен взаимодействовать с потенциальными потребителями финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса и мониторинга финансовых возможностей клиента | ПК-2.3.1 Знает методику и умеет определять условия сотрудничества, подписание документов о сотрудничестве с потребителями финансовых услуг | Знать: сущность и основные составляющие долгосрочной финансовой стратегии; основные показатели долгосрочной финансовой стратегии; основные финансовые инструменты и услуги в рамках разработки и реализации долгосрочной финансовой стратегии |
| | | Уметь: систематизировать и анализировать информацию о деятельности хозяйствующих субъектов для разработки долгосрочной финансовой стратегии; осуществлять анализ экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов в рамках разработки и реализации долгосрочной финансовой стратегии; осуществлять анализ финансовых инструментов с целью выбора наиболее подходящих для разработки долгосрочной финансовой стратегии |
| | | Владеть: навыками интерпретации результатов анализа экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов для разработки долгосрочной финансовой стратегии; навыками планирования процесса сотрудничества с финансовыми институтами в процессе реализации долгосрочной финансовой стратегии; навыками оценки эффективности разработанной долгосрочной финансовой стратегии |
| ПК-2.5 Способен давать комплексную консультацию клиентов по основным формам финансовых услуг, включая контроль подготовки и исполнения договоров и контрактов по направлениям деятельности в области финансового консультирования | ПК-2.5.1 Проводит проверку и подготовку документов, участвующих в финансовых операциях | Знать: основные инструменты финансового рынка, используемые для разработки долгосрочной финансовой стратегии; основные показатели оценки инструментов финансового рынка; основы финансового планирования в рамках использования инструментов финансового рынка в разработке долгосрочной финансовой стратегии |
| | | Уметь: систематизировать и анализировать информацию о функционировании финансового рынка для целей разработки долгосрочной финансовой стратегии; осуществлять оценку и анализ инструментов финансового рынка; осуществлять финансовое планирование результатов использования инструментов финансового рынка при разработке долгосрочной финансовой стратегии |
| | | Владеть: навыками интерпретации результатов оценки и анализа инструментов финансового рынка для разработки долгосрочной финансовой стратегии; навыками оценки результатов финансового планирования основных показателей использования инструментов финансового рынка для разработки долгосрочной финансовой стратегии; навыками оценки эффективности выбранных инструментов финансового рынка |

## 4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| Код | Наименование разделов, тем и видов работ | Очная форма | | | | | *Код индикатора достижения компетенции |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Семестр | Часы | | | | |
| | | | Лек | Пр | Лаб | СР | |
| **1.0** | **Раздел 1. Теоретические основы долгосрочной финансовой стратегии.** | | | | | | |
| 1.1 | Тема 1. Теоретические основы долгосрочной финансовой стратегии | 7 | 4 | 4 | | 8 | ПК-2.5.1 |
| 1.2 | Тема 2. Информационная база для разработки долгосрочной финансовой стратегии | 7 | 4 | 4 | | 8 | ПК-2.5.1 |
| **2.0** | **Раздел 2. Разработка долгосрочной финансовой стратегии.** | | | | | | |
| 2.1 | Тема 3. Управление капиталом | 7 | 4 | 4/2 | | 10 | ПК-2.3.1 |
| 2.2 | Тема 4. Управление дивидендной политикой | 7 | 4 | 4 | | 10 | ПК-2.3.1 |
| 2.3 | Тема 5. Управление инвестиционными вложениями | 7 | 8 | 8/2 | | 10 | ПК-2.3.1 |
| 2.4 | Тема 6. Разработка долгосрочной финансовой стратегии | 7 | 4 | 4 | | 6 | ПК-2.3.1 |
| | Форма промежуточной аттестации – зачет | 7 | | | | | ПК-2.3.1<br>ПК-2.5.1 |

## 4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| Код | Наименование разделов, тем и видов работ | Очная форма | | | | | *Код индикатора достижения компетенции |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Семестр | Часы | | | | |
| | | | Лек | Пр | Лаб | СР | |
| | Итого часов (без учёта часов на промежуточную аттестацию) | | 28 | 28/4 | | 52 | |

## 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 оформлен в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен 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

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
|---|---|---|
| 6.1.1.1 | Бородавко, Л. С. Долгосрочная финансовая стратегия : практикум / Л. С. Бородавко, О. А. Рябущенко, Г. А. Хоменко. Иркутск : ИрГУПС, 2022. - 50с. | 14 |
| 6.1.1.2 | Абызова, Е. В. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика / Е. В. Абызова. — Москва : РУТ (МИИТ), 2019. — Ч. 1. — 58 с. — URL: https://e.lanbook.com/book/175762 (дата обращения: 15.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.1.3 | Бородавко, Л. С. Долгосрочная финансовая стратегия : учебное пособие / Л. С. Бородавко. — Иркутск : ИрГУПС, 2018. — 112 с. — URL: https://e.lanbook.com/book/157891 (дата обращения: 15.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |

#### 6.1.2 Дополнительная литература

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
|---|---|---|
| 6.1.2.1 | Марк, И. А. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политики : методические указания к практическим занятиям для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 – экономика / И. А. Марк. — Санкт-Петербург : СПбГАУ, 2019. — 33 с. — URL: https://e.lanbook.com/book/162878 (дата обращения: 15.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.2.2 | Когденко, В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. — Москва : Юнити-Дана, 2017. — 473 с. — URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684828 (дата обращения: 18.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.2.3 | Савцова, А. В. Финансовая стратегия предприятия: формирование и реализация : коллективная монография / А. В. Савцова, Л. И. Ушвицкий, И. В. Соловьева. — Ставрополь : СКФУ, 2016. — 156 с. — URL: https://e.lanbook.com/book/155616 (дата обращения: 15.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |

#### 6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся)

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
|---|---|---|
| 6.1.3.1 | Бородавко, Л.С. Методические указания по изучению дисциплины Б1.В.ДВ.12.01 Долгосрочная финансовая стратегия по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль Финансы и кредит / Л.С. Бородавко ; ИрГУПС. – Иркутск : ИрГУПС, 2023. – 13 с. - Текст: электронный. - URL: https://www.irgups.ru/eis/for_site/umkd_files/mu_3388_1495_2021_1_signed.pdf | Онлайн |

### 6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

| | |
|---|---|
| 6.2.1 | Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» — https://cyberleninka.ru/ |
| 6.2.2 | Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU — https://elibrary.ru/ |
| 6.2.3 | Электронно-библиотечная система «Образовательная платформа ЮРАЙТ», https://urait.ru/ |

| | |
|---|---|
| **6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы** | |
| **6.3.1 Базовое программное обеспечение** | |
| 6.3.1.1 | Microsoft Windows Professional 10, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01 |
| 6.3.1.2 | Microsoft Office Russian 2010, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01 |
| 6.3.1.3 | FoxitReader, свободно распространяемое программное обеспечение http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/ |
| 6.3.1.4 | Adobe Acrobat Reader DC свободно распространяемое программное обеспечение https://get.adobe.com/ru/reader/enterprise/ |
| 6.3.1.5 | Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License |
| **6.3.2 Специализированное программное обеспечение** | |
| 6.3.2.1 | Не предусмотрено |
| **6.3.3 Информационные справочные системы** | |
| 6.3.3.1 | Не предусмотрены |
| **6.4 Правовые и нормативные документы** | |
| 6.4.1 | Не предусмотрены |

| **7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ** | |
|---|---|
| 1 | Корпуса А, Б, В, Г, Д, Е ИрГУПС находятся по адресу г. Иркутск, ул. Чернышевского, д. 15; корпус Л ИрГУПС находится – по адресу г. Иркутск, ул. Лермонтова, д.80 |
| 2 | Учебная аудитория Л-201 для проведения лекционных и практических занятий, лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), текущего контроля и промежуточной аттестации. Основное оборудование: специализированная мебель |
| 3 | Учебная аудитория Л-309 для проведения лекционных и практических занятий, лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), текущего контроля и промежуточной аттестации. Основное оборудование: специализированная мебель, мультимедиапроектор, экран, компьютер. Для проведения занятий имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты). |
| 4 | Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся:<br>– читальные залы;<br>– учебные залы вычислительной техники А-401, А-509, А-513, А-516, Д-501, Д-503, Д-505, Д-507;<br>– помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования – А-521 |

| **8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ** | |
|---|---|
| Вид учебной деятельности | Организация учебной деятельности обучающегося |
| Лекция | Лекция (от латинского «lection» – чтение) – вид аудиторных учебных занятий. Лекция: закладывает основы научных знаний в систематизированной, последовательной, обобщенной форме; раскрывает состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники; концентрирует внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах; стимулирует познавательную активность обучающихся.<br>Во время лекционных занятий обучающийся должен уметь сконцентрировать внимание на изучаемых проблемах и включить в работу все виды памяти: словесную, образную и моторно-двигательную. Для этого весь материал, излагаемый преподавателем, обучающемуся необходимо конспектировать. На полях конспекта следует помечать вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в виде формул, рекомендуется в конспекте подчеркивать или обводить рамкой, чтобы лучше запоминались. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий лекции. К каждому занятию следует разобрать материал предыдущей лекции. Изучая материал по учебнику или конспекту лекций, следует переходить к следующему вопросу только в том случае, когда хорошо усвоен предыдущий вопрос. Ряд вопросов дисциплины может быть вынесен на самостоятельное изучение. Такое задание требует оперативного выполнения. В конспекте лекций необходимо оставить место |

| | |
|---|---|
| | для освещения упомянутых вопросов. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удается разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии |
| Практическое занятие | Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под руководством преподавателя выполняют практические задания. Практические задания направлены на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения тех или иных учебных действий в данной сфере науки. Практические занятия развивают научное мышление и речь, позволяют проверить знания обучающихся, выступают как средства оперативной обратной связи; цель практических занятий – углублять, расширять, детализировать знания, полученные на лекции, в обобщенной форме и содействовать выработке навыков профессиональной деятельности.<br>На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач. К каждому практическому занятию следует заранее самостоятельно выполнить домашнее задание и выучить лекционный материал к следующей теме. Систематическое выполнение домашних заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению дисциплины |
| Самостоятельная работа | Обучение по дисциплине «Долгосрочная финансовая стратегия» предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. В разделе 4 рабочей программы, который называется «Структура и содержание дисциплины», все часы самостоятельной работы расписаны по темам и вопросам, а также указана необходимая учебная литература: обучающийся изучает учебный материал, разбирает примеры и решает разноуровневые задачи в рамках выполнения как общих домашних заданий, так и индивидуальных домашних заданий (ИДЗ) и других видов работ, предусмотренных рабочей программой дисциплины. При выполнении домашних заданий обучающемуся следует обратиться к задачам, решенным на предыдущих практических занятиях, решенным домашним работам, а также к примерам, приводимым лектором. Если этого будет недостаточно для выполнения всей работы можно дополнительно воспользоваться учебными пособиями, приведенными в разделе 6.1 «Учебная литература». Если, несмотря на изученный материал, задание выполнить не удается, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего практические занятия, и/или консультацию лектора.<br>Домашние задания, индивидуальные домашние задания и другие работы, предусмотренные рабочей программой дисциплины должны быть выполнены обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению текстовой и графической документации, сформулированным в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль» |
| Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины (модуля), размещен в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет | |

**Приложение № 1 к рабочей программе**

# ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

## для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

# 1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы.

Фонд оценочных средств предназначен для использования обучающимися, преподавателями, администрацией ИрГУПС, а также сторонними образовательными организациями для оценивания качества освоения образовательной программы и уровня сформированности компетенций у обучающихся.

Задачами ФОС являются:

– оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины;

– обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс;

– самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания: валидность, надежность, объективность, эффективность.

Для оценки уровня сформированности компетенций используется трехуровневая система:

– минимальный уровень освоения, обязательный для всех обучающихся по завершению освоения образовательной программы; дает общее представление о виде деятельности, основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности, методов и алгоритмов решения практических задач;

– базовый уровень освоения, превышение минимальных характеристик сформированности компетенций; позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения по известным алгоритмам, правилам и методикам;

– высокий уровень освоения, максимально возможная выраженность характеристик компетенций; предполагает готовность решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

## 2. Перечень компетенций, в формировании которых участвует дисциплина.
## Программа контрольно-оценочных мероприятий.
## Показатели оценивания компетенций, критерии оценки

Дисциплина «Долгосрочная финансовая стратегия» участвует в формировании компетенций:

ПК-2.3. Способен взаимодействовать с потенциальными потребителями финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса и мониторинга финансовых возможностей клиента

ПК-2.5. Способен давать комплексную консультацию клиентов по основным формам финансовых услуг, включая контроль подготовки и исполнения договоров и контрактов по направлениям деятельности в области финансового консультирования

**Программа контрольно-оценочных мероприятий очная форма обучения**

| № | Наименование контрольно-оценочного мероприятия | Объект контроля | Код индикатора достижения компетенции | Наименование оценочного средства (форма проведения*) |
|---|---|---|---|---|
| **7 семестр** | | | | |
| **1.0** | **Раздел 1. Теоретические основы долгосрочной финансовой стратегии** | | | |
| 1.1 | Текущий контроль | Тема 1. Теоретические основы долгосрочной финансовой стратегии | ПК-2.5.1 | Собеседование (устно) |
| 1.2 | Текущий контроль | Тема 2. Информационная база для разработки долгосрочной финансовой стратегии | ПК-2.5.1 | Разноуровневые задачи (задания/письменно)<br>Собеседование (устно) |
| **2.0** | **Раздел 2. Разработка долгосрочной финансовой стратегии** | | | |
| 2.1 | Текущий контроль | Тема 3. Управление капиталом | ПК-2.3.1 | Собеседование (устно)<br>В рамках ПП**:<br>Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 2.2 | Текущий контроль | Тема 4. Управление дивидендной политикой | ПК-2.3.1 | Разноуровневые задачи (задания/письменно)<br>Собеседование (устно) |
| 2.3 | Текущий контроль | Тема 5. Управление инвестиционными вложениями | ПК-2.3.1 | Собеседование (устно)<br>В рамках ПП**:<br>Разноуровневые задачи (задания/письменно) |
| 2.4 | Текущий контроль | Тема 6. Разработка долгосрочной финансовой стратегии | ПК-2.3.1 | Творческое задание (письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Теоретические основы долгосрочной финансовой стратегии<br>Раздел 2. Разработка долгосрочной финансовой стратегии | ПК-2.3.1<br>ПК-2.5.1 | Зачет (собеседование)<br>Зачет - тестирование (компьютерные технологии) |

*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

**ПП – практическая подготовка

### Описание показателей и критериев оценивания компетенций.
### 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 четырехбалльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице.

Текущий контроль

| № | Наименование оценочного средства | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в ФОС |
|---|---|---|---|
| 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.<br>Может быть использовано для оценки знаний обучающихся | Вопросы для собеседования по темам/разделам дисциплины |
| 2 | Разноуровневые задачи (задания) | Различают задачи:<br>– 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;<br>может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся;<br>– реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;<br>может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся;<br>– творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения;<br>может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Комплект разноуровневых задач и заданий или комплекты задач и заданий определенного уровня |
| 3 | Творческое задание | Частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.<br>Может быть использовано для оценки знаний, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Темы творческих заданий |

Промежуточная аттестация

| № | Наименование оценочного средства | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в ФОС |
|---|---|---|---|
| 1 | 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 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2 | Тест – промежуточная аттестация в форме зачета | Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине (модулю) с использованием информационно-коммуникационных технологий.<br>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Фонд тестовых заданий |

## Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета. Шкала оценивания уровня освоения компетенций

| Шкала оценивания | Критерии оценивания | Уровень освоения компетенции |
|---|---|---|
| «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 | Компетенция не сформирована |

Тест – промежуточная аттестация 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

Собеседование

| Шкалы оценивания | | Критерии оценивания |
|---|---|---|
| «отлично» | «зачтено» | 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<br>Слабое знание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | Не было попытки выполнить задание |

Разноуровневые задачи (задания)

| Шкалы оценивания | | Критерии оценивания |
|---|---|---|
| «отлично» | «зачтено» | Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены |
| «хорошо» | | Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены |
| «удовлетворительно» | | Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены.<br>Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Не ответа. |

Творческое задание

| Шкалы оценивания | | Критерии оценивания |
|---|---|---|
| «отлично» | «зачтено» | Представленная работа демонстрирует точное понимание задания и полное ему соответствие. В работе приводятся конкретные факты и примеры.<br>Материал изложен логично. Работа и форма её представления является авторской, выполнена самостоятельно и содержит большое число оригинальных, изобретательных примеров.<br>Эффективное использование изображений, видео, аудио и других мультимедийных возможностей, чтобы представить свою тему и вызвать интерес. Презентация имеет все необходимые разделы, данные об авторе, ссылки на источники, оформлена в одном стиле. Текст не избыточен на слайде, не имеет орфографических и речевых ошибок |
| «хорошо» | | Представленная работа демонстрирует понимание задания. В работу включаются как материалы, имеющие как непосредственное отношение к теме, так и материалы, не имеющие отношения к ней. Содержание работы соответствует заданию, но не все аспекты задания раскрыты. В работе есть элементы творчества.<br>Используются однотипные мультимедийные возможности, или некоторые из них отвлекают внимание от темы презентации. Основные требования к презентации соблюдены, но отсутствует выполнение требований либо к оформлению, либо к содержанию. Текст на слайде не избыточен, но плохо читается, несколько неудачных речевых выражений |
| «удовлетворительно» | | В работу включена собранная обучающимся информация, но она не анализируется и не оценивается. Нарушение логики в |

| | | |
|---|---|---|
| | | изложении материала. Обычная, стандартная работа, элементы творчества отсутствуют.<br>Не используются изображения, видео, аудио и другие мультимедийные возможности, или их использование отвлекает внимание. Не соблюдены требования к оформлению презентации. Слишком много текста, или две и более орфографических ошибок, или речевые и орфографические ошибки |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | Включены материалы, не имеющие непосредственного отношения к теме работы, содержание работы не относится в рассматриваемой проблеме. Отсутствует логики в изложении материала. Не используются изображения, видео, аудио и другие мультимедийные возможности, или их использование отвлекает внимание. Не соблюдены требования к оформлению презентации |

## 3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

### 3.1 Типовые контрольные задания для проведения собеседования

Контрольные варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов заданий для проведения собеседований.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 1. Теоретические основы долгосрочной финансовой стратегии»

1. В чем отличия долгосрочной финансовой политики, долгосрочного финансового планирования и долгосрочной финансовой стратегии?
2. Что такое долгосрочная финансовая стратегия?
3. Какие факторы деятельности организации влияют на составление долгосрочной финансовой стратегии?
4. Основная цель долгосрочной финансовой стратегии.
5. Задачи долгосрочной финансовой стратегии

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 3. Управление капиталом»

1. В чем заключается необходимость капитала для деятельности организации?
2. Какие источники финансирования относятся к собственному капиталу организации?
3. Какие источники финансирования относятся к заемному капиталу организации?
4. В чем основные преимущества и недостатки использования собственного капитала организации?
5. В чем основные преимущества и недостатки использования заемного капитала организации?

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 4. Управление дивидендной политикой»

1. Понятие и сущность дивидендной политики.
2. Этапы разработки дивидендной политики.
3. Факторы, влияющие на разработку и реализацию дивидендной политики
4. Субъекты дивидендной политики
5. Теория иррелевантности дивидендной политики

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 5. Управление инвестиционными вложениями»

1. Понятие и сущность инвестиций.
2. Виды инвестиций.
3. Функции инвестиций.
4. Сущность инвестиционной деятельности.

5. Субъекты инвестиционной деятельностью.

**3.2 Типовые контрольные задания для решения разноуровневых задач (заданий)**

Контрольные варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов заданий для решения разноуровневых задач.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 2. Информационная база для разработки долгосрочной финансовой стратегии»

Анализ внешней среды организации для разработки долгосрочной финансовой стратегии

Используя различные источники информации, проанализировать представленные показатели, необходимые для разработки долгосрочной финансовой стратегии. На основании анализа сформировать выводы.

Показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны

| Показатель | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ВВП | | | |
| Денежные доходы населения | | | |
| Объем вкладов | | | |
| Инфляция | | | |
| Ключевая ставка | | | |
| Цена на нефть | | | |

Показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка

| Показатель | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Индекс ММВБ | | | |
| Ставка ОФЗ | | | |
| Цена золота | | | |
| Средневзвешенная ставка по кредитам | | | |
| Средневзвешенная ставка по депозитам | | | |
| Средневзвешенный курс доллара | | | |
| Средневзвешенный курс евро | | | |

Показатели деятельности организации

| Показатель | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Котировка акций | | | |
| Капитализация | | | |
| Чистая прибыль | | | |
| Выручка | | | |

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 3. Управление капиталом»

Необходимо:

1.Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала организации

2.Сравнить рассчитанный показатель с рентабельностью активов

3.Рассчитать прибыль на одну акцию

Необходимо использовать аналитические таблицы

| Показатель | | | |
|---|---|---|---|
| Собственный капитал | | | |
| Заемный капитал | | | |
| Дивиденды | | | |
| Проценты к уплате | | | |
| Фактическая процентная ставка | | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Цена собственного капитала | | | |
| Цена заемного капитала | | | |
| Доля собственного капитала | | | |
| Доля заемного капитала | | | |
| WACC | | | |
| Совокупные активы | | | |
| Чистая прибыль | | | |
| Рентабельность активов | | | |
| Рейтинг эмитента | | | |

Управление капиталом
Необходимо:
1.На основании средневзвешенной стоимости капитала и показателя прибыли на одну акцию определить оптимальную структуру капитала (предложить другое соотношение собственного и заемного капитала, сила воздействия финансового рычага)
2.Определить уровень риска, связанного с привлечением заемного капитала (плечо финансового рычага, дифференциал финансового рычага)
3.Сформировать собственные предложения по управлению капиталом организации
Необходимо использовать аналитические таблицы
Оценка совокупного финансового риска

| Показатель | | | | Интерпретация показателя |
|---|---|---|---|---|
| Заемный капитал | | | | |
| Собственный капитал | | | | |
| Рентабельность активов | | | | |
| Фактическая процентная ставка | | | | |
| Чистая прибыль | | | | |
| Темп изменения чистой прибыли | | | | |
| Прибыль от продаж | | | | |
| Темп изменения прибыли от продаж | | | | |
| ПФР | | | | |
| ДФР | | | | |
| СВФР | | | | |

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 4. Управление дивидендной политикой»

На основании данных о деятельности выбранной для анализа организации необходимо:
- внести данные из отчетности организации, необходимые для анализа дивидендной политики
- рассчитать показатели дивидендной политики организации
- определить методику выплат дивидендов
- сформировать предложения по совершенствованию дивидендной политики организации

Показатели дивидендной политики организации

| Показатель | | | |
|---|---|---|---|
| Чистая прибыль, из нее: | | | |
| на выплату дивидендов | | | |
| на увеличение нераспределенной прибыли | | | |
| Коэффициент дивидендных выплат, % | | | |
| Коэффициент реинвестированной чистой прибыли, % | | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Дивиденды на одну акцию | | | |
| Прибыль на одну акцию | | | |
| Платежи по инвестиционной деятельности | | | |
| Поступления по финансовой деятельности | | | |
| Количество акций | | | |
| Стоимость чистых активов | | | |
| Задолженность участникам по выплате доходов | | | |
| Балансовая стоимость обыкновенной акции | | | |
| Текущая доходность | | | |

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 5. Управление инвестиционными вложениями»

Задание На основании данных о деятельности организации необходимо:
- проанализировать денежные потоки от инвестиционной деятельности
- проанализировать инвестиционные потоки по объектам инвестирования (реальные и финансовые)
- сделать выводы на основании проведенного анализа

| Показатель | 1 период | 2 период | 3 период |
|---|---|---|---|
| Платежи по инвестиционной деятельности | | | |
| Поступления от инвестиционной деятельности | | | |
| Сальдо денежных потоков по инвестиционной деятельности | | | |
| Совокупный денежный поток организации | | | |

| Показатель | 1 период | 2 период | 3 период |
|---|---|---|---|
| Платежи по реальным инвестициям | | | |
| Платежи по финансовым инвестициям | | | |
| Поступления от реальных инвестиций | | | |
| Поступления от финансовых инвестиций | | | |
| Сальдо денежных потоков по реальным инвестициям | | | |
| Сальдо денежных потоков по финансовым инвестициям | | | |

### 3.3 Типовые контрольные задания для выполнения творческих заданий

Контрольные варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов заданий для выполнения творческих заданий.

Образец творческого задания
«Тема 6. Разработка долгосрочной финансовой стратегии»

На основании информации о деятельности исследуемой организации, а также рассмотренных на лекции подходов к разработке долгосрочной финансовой стратегии, определить долгосрочной финансовой стратегии организации.

С учетом определенного вида долгосрочной финансовой стратегии, а также ранее выполненных практических работ, определить:
- возможные направления совершенствования деятельности в области управления капиталом;
- возможные направления совершенствования дивидендной политики организации;
- возможные направления совершенствования инвестиционной деятельности организации.

### 3.4 Типовые контрольные задания для проведения тестирования

Фонд тестовых заданий по дисциплине содержит тестовые задания, распределенные по разделам и темам, с указанием их количества и типа.

Структура фонда тестовых заданий по дисциплине

| Индикатор достижения компетенции | Тема в соответствии с РПД | Характеристика ТЗ | Количество тестовых заданий, типы ТЗ |
|---|---|---|---|
| ПК-2.5.1 | Тема 1. Теоретические основы долгосрочной финансовой стратегии | Знание | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Навык и (или) опыт деятельности/ действие | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| ПК-2.5.1 | Тема 2. Информационная база для разработки долгосрочной финансовой стратегии | Знание | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Навык и (или) опыт деятельности/ действие | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| ПК-2.3.1 | Тема 3. Управление капиталом | Знание | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Навык и (или) опыт деятельности/ действие | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| ПК-2.3.1 | Тема 4. Управление дивидендной политикой | Знание | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Навык и (или) опыт деятельности/ действие | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| ПК-2.3.1 | Тема 5. Управление инвестиционными вложениями | Знание | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Навык и (или) опыт деятельности/ действие | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| ПК-2.3.1 | Тема 6. Разработка долгосрочной финансовой стратегии | Знание | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Навык и (или) опыт деятельности/ действие | 3 – ОТЗ<br>2 – ЗТЗ |
| | | Итого | 54 – ОТЗ<br>36 – ЗТЗ |

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 тестовых заданий,
предусмотренных рабочей программой дисциплины

**1.Субъекты долгосрочной финансовой политики (выбрать несколько вариантов):**
А) директор
*Б) финансовый директор*
*В) финансовый аналитик*
Г) бухгалтер
**2.Оптимальная структура капитала определяется при помощи:**
*А) максимизации прибыли на одну акцию*
Б) увеличения базовой прибыли
*В) расчета средневзвешенной стоимости капитала*
**3. Инвестиционный проект:**
*А) система организационно-правовых и финансовых документов;*
Б) комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей;
В) документ, снижающий риск инвестиционной деятельности.
**4. Краткосрочными считаются инвестиции на период:**
А) от 5 до 10 лет;
*Б) от месяца до нескольких месяцев;*
В) от 10 до 15 лет.
**5. Нестабильный показатель дивидендов на одну акцию характерен для следующей методики дивидендных выплат:** *выплата по остаточному принципу*
**6. При использовании метода оценки эффективности инвестиций по норме прибыли на капитал под доходом понимают:** *чистый доход*
**7.Лизинг относится к:**
А) собственным источникам финансирования
Б) привлеченных источникам финансирования
*В) заемным источникам финансирования*
**8. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:**
*А)долгосрочные затраты;*
Б) текущие затраты;
В) нет правильного ответа.
**9. К показателям оценки эффективности долгосрочной финансовой стратегии относятся:**
*А) достаточность капитала*
*Б) окупаемость инвестиций*
В) положительное значение чистых оборотных активов
Г) высокие показатели ликвидности
**10. Какие управленческие решения должны быть приняты для снижения себестоимости производимой продукции:**
А) увеличение собственного капитала
*Б) обновление оборудование*
*В) снижение затрат на сырье и материалы*
Г) снижение коммерческих расходов
**11. Для увеличения заемного капитала необходимо:**
А) осуществить дополнительную эмиссию акций
*Б) выпустить облигационный займ*
В) погасить долгосрочный банковский кредит

Г) изменить амортизационную политику

**12. Для повышения эффективности долгосрочной финансовой стратегии организации, осуществляющей деятельность по оказанию консалтинговых услуг, необходимо:**

А) постоянно увеличивать долю собственного капитала

Б) увеличивать долю запасов в оборотных активах

В) приобретение основных средств

*Г) осуществлять инвестиции для обеспечение дополнительного дохода*

**13 Рассчитайте прибыль на одну акцию при использовании банковского кредита как основного источника финансирования проекта организации.** Прибыль от реализации проекта составит 639 тыс. руб.; объем необходимого финансирования составляет 253 тыс. руб.; ставка по привлекаемому банковскому кредиту составляет 0,13; количество привилегированных акций 36 с фиксированным объемом дивидендов 8 на одну акцию; количество обыкновенных акций составляет 333.

**14 Рассчитайте плечо финансового рычага.** Собственный капитал составляет 622 тыс. руб.; заемный капитал составляет 490 тыс. руб.

**15 Рассчитайте дивиденд на одну обыкновенную акцию.** Совокупно на выплату дивидендов направлено 210 млн. руб. У организации 250 тысяч акций: 200 тысяч – обыкновенные акции; 50 тысяч – привилегированные. Фиксированный дивиденд на одну привилегированную акцию составляет 1000 рублей.

**16 Рассчитайте коэффициент денежной рентабельности продаж.** Организацией было продано 3 500 товаров по цене 120 руб. за 1 штуку. В результате осуществления операционной деятельности организацией было получено 317 тыс. руб.

**17 Рассчитайте денежный поток организации.** За период организация реализовала продукцию на 32 млн. руб., приобрела оборудование на 12 млн. руб., получила дивиденды в размере 15 млн. руб., выплатила заработную плату на 11 млн. руб.

**18 Осуществление финансовых инвестиций осуществляется при помощи формирования:** *инвестиционного портфеля*

## 3.5 Перечень теоретических вопросов к зачету

(для оценки знаний)

**Раздел 1. Теоретические основы долгосрочной финансовой стратегии**

1.1. В чем отличия долгосрочной финансовой политики, долгосрочного финансового планирования и долгосрочной финансовой стратегии?

1.2. Что такое долгосрочная финансовая стратегия?

1.3. Каким принципам должна отвечать долгосрочная финансовая стратегия?

1.4. Основная цель долгосрочной финансовой стратегии.

1.5. В чем заключаются задачи долгосрочной финансовой стратегии?

1.6. Какие факторы деятельности организации влияют на составление долгосрочной финансовой стратегии?

1.7. Субъекты и объекты долгосрочной финансовой стратегии.

1.8. Роль долгосрочной финансовой стратегии для деятельности организации.

1.9. Необходимость сбора информации для разработки долгосрочной финансовой стратегии.

1.10. Различные группы информации, необходимые для разработки долгосрочной финансовой стратегии.

**Раздел 2. Разработка долгосрочной финансовой стратегии**

2.1. В чем заключается необходимость капитала для деятельности организации?

2.2. Какие источники финансирования относятся к собственному капиталу организации?

2.3. Какие источники финансирования относятся к заемному капиталу организации?

2.4. В чем основные преимущества и недостатки использования собственного капитала организации?

2.5. В чем основные преимущества и недостатки использования заемного капитала организации?

2.6. В чем заключаются основные функции первичного публичного размещения акций?

2.7. Этапы осуществления первичного публичного размещения акций.

2.8. Основные положения традиционной теории капитала.
2.9. Основные положения современной теории капитала.
2.10. Основные положения компромиссной теории капитала.
2.11. Что такое инвестиции и зачем они необходимы организации?
2.12. В чем разница между реальными и финансовыми инвестициями?
2.13. Сущность инвестиционного проекта и стадии его реализации.
2.14. Сущность капитальных вложений.
2.15. Инвестиционная стратегия и ее роль в деятельности организации.
2.16. Этапы разработки инвестиционной стратегии.
2.17. Зачем организации управлять инвестиционной привлекательностью?
2.18. Методы оценки реальных инвестиций.
2.19. Методы оценки инвестиционного портфеля организации.
2.20. Роль инвестиций и инвестиционной деятельности в развитии организации.
2.21. Что такое дивиденды и зачем они необходимо организации?
2.22. Суть дивидендной политики.
2.23. Теоретические подходы к формированию дивидендной политики.
2.24. Характеристика методики «Постоянное процентное распределение прибыли».
2.25. Характеристика методики «Фиксированные дивидендные выплаты».
2.26. Характеристика методики «Выплата гарантированного минимума и экстрадивидендов».
2.27. Характеристика методики «Выплата дивидендов по остаточному принципу».
2.28. Характеристика методики «Постоянное возрастание размера дивидендов».
2.29. Характеристика методики «Выплата дивидендов акциями».
2.30. Какими основными показателями характеризуется дивидендная политика организации?
2.31. Основные виды долгосрочной финансовой стратегии.
2.32. В соответствии с чем разрабатывается долгосрочная финансовая стратегия?
2.33. Что входит в долгосрочную финансовую стратегию?
2.34. Этапы разработки финансовой стратегии.
2.35. Оценка долгосрочной финансовой стратегии.
2.36. Методика разработки долгосрочной финансовой стратегии, разработанная з. Аминовой.
2.37 Методика разработки долгосрочной финансовой стратегии по матрице ADL.
2.38. Методика разработки долгосрочной финансовой стратегии, разработанная И.А. З.Бланком.
2.39. Методика разработки долгосрочной финансовой стратегии, разработанная Т.В. Генибергом, Н.А. Ивановой, О.В Поляковой
2.40. Основные достоинства и преимущества каждой методики.

### 3.6 Перечень типовых простых практических заданий к зачету

(для оценки умений)

**1 На основании представленных данных рассчитайте:**

| Показатель | Значение |
|---|---|
| Уставный капитал | 100 млн. руб. |
| Резервный капитал | 20 млн. руб. |
| Нераспределенная прибыль | 55 млн. руб. |
| Долгосрочные кредиты (9%) | 45 млн. руб. |
| Краткосрочные кредиты (12%) | 35 млн руб. |
| Кредиторская задолженность | 40 млн. руб. |
| Облигационный займ (срок обращения 2 года, купонный доход 5%, номинал облигации 2000, затраты на выпуск 300) | 2 млн. руб. |
| Лизинг (8%) | 10 млн. руб. |
| Увеличение рыночной доходности | 2% |
| Коэффициент бетта | 0,5 |
| Безрисковая доходность | 9% |
| Цена акции | 150 руб. |
| Чистая прибыль | 45 млн. руб. |
| На реинвестирование | 17 млн. руб. |
| На увеличение резервного капитала | 3 млн. руб. |

| | |
|---|---|
| Первоначальные инвестиции | 5 млн. руб. |
| Ежегодные доходы от реализации инвестиций | 800 тыс. руб. |
| Ставка дисконтирования | 11% |
| Функционирование инвестиционного проекта | 8 лет |
| Дополнительные затраты на функционирование инвестиционного проекта | 300 тыс. руб. |

**Коэффициент дивидендных выплат _____**

**Финансовый рычаг _____**

**Стоимость привлечения банковского кредита _____**

**Чистую приведенную стоимость инвестиций _____**

**Индекс доходности _____**

**Дивидендную доходность _____**

### 3.7 Перечень типовых практических заданий к зачету

(для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1 Выберите наиболее приемлемый вид капитала, который необходимо привлечь для дальнейшего финансирования деятельности организации. Дайте характеристику преимуществам и недостатком данного вида капитала.

Мебельная фабрика, которая осуществляет свою деятельность довольно длительное время, рассматривает возможность открытия магазина розничной торговли изготавливаемой продукции. Продукция организации пользуется стабильным спросом в городе и регионе, что позволяет оценивать перспективы развития этого проекта как хорошие. В настоящее время организация выбирает источники финансирования этого проекта. организационно-правовая форма – общество с ограниченной ответственностью, смена которой не предусматривается в ближайшее время. Финансирование проекта возможно осуществить из собственных источников, но это может повлиять на финансирование текущей деятельности.

2 Определите тип долгосрочной финансовой политики для организации. Аргументируйте ответ.

ООО «Старый век» занимается малоэтажным строительством. В последние годы общество накопило достаточно свободных финансовых ресурсов, что позволяет им развивать новое направление деятельности. У компании есть возможность заняться возведением многоэтажных домов. Для обоснования им необходимо разработать четкий план относительно финансовой деятельности. Какой источник финансирования лучше всего использовать.

3 Представьте основные аспекты финансовой деятельности организации, которые будут изменены в результате реализации желаемых задач.

Завод по производству компьютерных деталей собирается построить еще один цех для собственных нужд. Это позволит существенно расширить существующие объемы деятельности и удовлетворить растущий спрос со стороны потребителей. Организация осуществляет деятельность в виде общества с ограниченной ответственностью, но рассматривает возможность смены организационно-правовой формы. Сумма накопленной нераспределенной прибыли является недостаточной для финансирования этого проекта.

## 4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

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 |
|---|---|
| Собеседование | Собеседование, предусмотренное рабочей программой дисциплины, проводится на практическом занятии. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся тему, вопросы для подготовки к собеседованию. Результаты собеседования преподаватель доводит до обучающихся сразу после завершения собеседования |
| Разноуровневая задача (задание) | Выполнение разноуровневых задач (заданий), предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения задач (заданий) разрешается пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий |
| Творческое задание | Творческие задания выдаются на практических занятиях, предшествующих изучению предлагаемой темы. Задания выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет. Индивидуальные задания должны быть выполнены в установленный преподавателем срок и в соответствии с требованиями к оформлению (текстовой и графической частей), сформулированными в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль» (в последней редакции). Выполненные задания в назначенный срок сдаются на проверку |

Для организации и проведения промежуточной аттестации 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 и типовые практические задания разного уровня сложности для проведения промежуточной аттестации 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. 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 | Шкала оценивания |
|---|---|
| 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 проводится в форме собеседования по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач или в форме компьютерного тестирования.

Промежуточная аттестация в форме зачета с проведением аттестационного испытания проходит на последнем занятии по дисциплине.

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из фонда тестовых заданий по дисциплине случайным образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.