


Утверждено приказом ГОУ ВПО ДонГУУ от 23.08.2016г. №675

ДОНЕЦКАЯ НАРОДНАЯ РЕСПУБЛИКА
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ФИНАНСОВ

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе


Л.Н.Костина

20.08.2017г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ»

Направление подготовки

38.04.08 «Финансы и кредит»

Магистерская программа

«Финансы и кредит»,
«Финансы государственного сектора»

Рабочая программа учебной дисциплины «Стратегия управления финансовой деятельности» для студентов 2 курса образовательного уровня «магистр» направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (магистерских программ «Финансы и кредит», «Финансы государственного сектора») очной/заочной форм обучения

Автор,
разработчик: _____ профессор, д.э.н., доцент Петрушевская В. В.
должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

Программа рассмотрена на заседании ПМК кафедры _____ «По вопросам усовершенствования финансовой деятельности субъектов хозяйствования»

Протокол заседания ПМК от _____ 07.06.2017 № _____ 11
дата
Председатель ПМК _____ Е. А. Аксёнова
(подпись) (инициалы, фамилия)

Программа рассмотрена на заседании кафедры _____ финансов

Протокол заседания кафедры от _____ 09.06.2017 № _____ 14
дата
Заведующий кафедрой _____ Л.М. Волощенко
(подпись) (инициалы, фамилия)

1. Цель освоения дисциплины и планируемые результаты обучения по дисциплине (соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы)

Целью учебной дисциплины «Стратегия управления финансовой деятельностью» является овладение студентами базовыми знаниями по теории и практике управления финансами предприятий, стратегии и тактики финансового обеспечения субъектов хозяйствования, формирование умения управлять операционной и инвестиционной деятельностью, умение находить правильные финансовые решения.

Главные задачи дисциплины:

1. ознакомить студентов с сущностью и теоретическими основами финансового менеджмента;
2. научить студентов правильно применять методический инструментарий управления финансами предприятий;
3. выработать навыки управления входящими и исходящими денежными потоками на предприятии;
4. сформировать умение применять системный подход к управлению прибылью, инвестициями, активами;
5. обоснование необходимости и методики определения стоимости капитала, оптимизации его структуры;
6. научить студентов правильно оценивать финансовые риски и применять инструменты антикризисного управления предприятием.

| Код соответствующей компетенции по ГОС | Наименование компетенций | Результат освоения (знать, уметь, владеть) |
|--|---|--|
| ПК-4 | способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений | Знать: содержание и основные задачи финансового менеджмента; методический инструментарий управления финансами предприятий Уметь: применять системный подход к управлению прибылью, инвестициями, активами; оценивать финансовые риски и применять инструменты антикризисного управления предприятием; обосновывать понятийно-терминологический аппарат по дисциплине «Стратегия управления финансовой деятельностью»; Владеть: методами внутренних источников финансирования предприятия; |
| ПК-14 | способностью проводить эффективную политику управления движением денежных потоков, формированием и использованием финансовых ресурсов, самостоятельно принимать решения по их оптимизации | Знать: методики определения стоимости капитала, оптимизации его структуры; методы управления входящими и исходящими денежными потоками на предприятии; Уметь: использовать в финансовой практике методы внутренних источников финансирования предприятия; определять особенности привлечения заемного капитала предприятия; |

| | | |
|-------|---|---|
| | | применять на практике конкретные методы оценки финансовых инвестиций при отражении их в финансовой отчетности; Владеть: методами оценки финансовых инвестиций при отражении их в финансовой отчетности; |
| ПК-20 | Способность проводить анализ финансовых результатов, в том числе факторный; анализ взаимосвязи затрат, объемов производства продукции и прибыли, взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и денежных потоков; осуществлять оценку влияния инфляции на финансовые результаты; определять способы повышения рентабельности | Знать: наиболее передовые виды учета основного капитала предприятия; факторы, влияющие на объем денежных средств предприятия и направления их использования; Уметь: разрабатывать кредитную политику предприятия на основе имеющейся финансовой информации; применять на практике методы оценки реального состояния дебиторской задолженности, методы расчета стоимости запасов предприятия; Владеть: основами проведения анализа эффективного использования активов предприятия; основами проведения операционного анализа издержек производства. |
| ППК-7 | Способность выявлять резервы экономии и эффективного использования всех видов ресурсов на предприятиях, учреждениях, организациях | Знать: состав и динамику основных источников финансирования внеоборотных и оборотных средств предприятия, факторы влияющие на них; Уметь: использовать на практике методы анализа и управления денежными средствами предприятия; разрабатывать перечень мер по совершенствованию системы управления издержками на предприятии и способов их осуществления; Владеть: основными принципами формирования активов предприятия и оптимизации их состава |

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Стратегия управления финансовой деятельностью» входит в профессиональный цикл вариативной части по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит».

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

Дисциплина «Стратегия управления финансовой деятельностью» изучается на шестом году обучения. Данная дисциплина является логическим продолжением ряда курсов, изучаемых студентами, таких как «Экономическая теория», «История экономических учений», «Высшая математика», «Теория вероятности», «Экономика», «Финансы», «Финансовый менеджмент».

2.2. Дисциплины и/или практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее:

Дисциплина «Стратегия управления финансовой деятельностью» является

3. Объем дисциплины в кредитах (зачетных единицах) с указанием количества академических часов, выделенных на аудиторную (по видам учебных занятий) и самостоятельную работу студента

Вариант таблицы при изучении дисциплины в одном семестре

| | Зачетные единицы (кредиты ECTS) | Всего часов | | Форма обучения (вносятся данные по реализуемым формам) | |
|---|---------------------------------|-------------|-----------|---|------------|
| | | 0 | 3 | Очная | Заочная |
| | | | | Семестр №3 | Семестр №3 |
| Общая трудоемкость | 2 | 72 | 72 | Количество часов на вид работы: | |
| Виды учебной работы, из них: | | | | | |
| Аудиторные занятия (всего) | | | | 36 | 6 |
| В том числе: | | | | | |
| Лекции | | | | 12 | 4 |
| Семинарские занятия / Практические занятия | | | | 24 | 2 |
| Самостоятельная работа (всего) | | | | 36 | 66 |
| Промежуточная аттестация | | | | | |
| В том числе: | | | | | |
| зачет /экзамен | | | | зачет | зачет |

4. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий
4.1. Разделы (темы) дисциплины с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

| Наименование раздела, темы дисциплины | Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам) | | | | | | | | | |
|---|---|----------------------|---------------------|------------------------|-----------|------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|-----------|
| | Очная форма обучения | | | | | Заочная форма обучения | | | | |
| | Лекции | Практические занятия | Семинарские занятия | Самостоятельная работа | Всего | Лекции | Практические занятия | Семинарские занятия | Самостоятельная работа | Всего |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| Раздел 1 Методологические основы финансового менеджмента, формирование активов и финансовой структуры капитала | | | | | | | | | | |
| Тема 1.1. Основы стратегии управления финансовой деятельностью предприятий | 2 | - | 4 | 6 | 12 | 2 | | | 11 | 13 |
| Тема 1.2. Формирование активов | 2 | - | 4 | 6 | 12 | | | 2 | 11 | 13 |
| Тема 1.3. Формирование финансовой структуры капитала | 2 | - | 4 | 6 | 12 | | | | 11 | 11 |
| Итого по разделу: | 6 | - | 12 | 18 | 36 | 2 | | 2 | 33 | 37 |

| Наименование раздела, темы дисциплины | Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам) | | | | | | | | | |
|---|---|----------------------|---------------------|------------------------|-------|------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|-------|
| | Очная форма обучения | | | | | Заочная форма обучения | | | | |
| | Лекции | Практические занятия | Семинарские занятия | Самостоятельная работа | Всего | Лекции | Практические занятия | Семинарские занятия | Самостоятельная работа | Всего |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| Раздел 2. Управление оборотными активами, необоротными активами и инвестициями | | | | | | | | | | |
| Тема 2.1. Управление оборотными активами | 2 | | 4 | 6 | 12 | 2 | | | 11 | 13 |
| Тема 2.2. Управление необоротными активами | 2 | | 4 | 6 | 12 | | | | 11 | 11 |
| Тема 2.3. Управление инвестициями | 2 | | 4 | 6 | 12 | | | | 11 | 11 |
| Итого по разделу: | 6 | - | 12 | 18 | 36 | 2 | | 0 | 33 | 35 |
| Всего за семестр: | 12 | - | 24 | 36 | 72 | 4 | | 2 | 66 | 72 |

4.2. Содержание разделов дисциплины:

| Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание разделов дисциплины | Содержание семинарских занятий | | | |
|--|---|---|---|--------------|---|
| | | | | Кол-во часов | |
| | | 0 | 3 | | |
| 1 | 2 | 3 | | 4 | 5 |
| Раздел 1. Методологические основы финансового менеджмента, формирования активов и финансовой структуры капитала | | | | | |
| Тема 1.1. Основы стратегии управления финансовой деятельностью предприятий | Концепция оценки стоимости денег во времени. Методы наращивания и дисконтирования стоимости по простым и сложным процентам. Понятие аннуитета и методы его расчета. Номинальная и реальная стоимость. Инфляционная премия. Информационная база финансового менеджмента. Внутренние и внешние источники информации. Понятие финансового анализа. Виды финансового анализа. Методы финансового анализа. | Семинарское занятие 1: 1. Методический инструментарий финансовых расчетов 2. Информационная база стратегии управления финансовой деятельностью предприятий | | 2 | |
| | | Семинарское занятие 2: 1. Методы финансового анализа 2. Методы финансового планирования 3. Методы финансового контроля и контроллинга | | 2 | |
| Тема 1.2. Формирование активов | Состав активов предприятия. Особенности формирования активов на разных этапах развития предприятия. Политика формирования активов, ее содержание и порядок разработки. Основные этапы процесса формирования активов. Методы | Семинарское занятие 3: 1. Сущность и классификация активов 2. Источники формирования активов предприятия 3. Политика формирования и управления активами предприятия | | 4 | 2 |

| Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание разделов дисциплины | Содержание семинарских занятий | | |
|---|---|---|----------|--------------|
| | | | | Кол-во часов |
| | | 0 | 3 | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | определения потребности в необоротных и оборотных активах. | 4. Методы оценки совокупной стоимости активов предприятия как целостного имущественного комплекса | | |
| Тема 1.3. Формирование финансовой структуры капитала | Сущность капитала предприятия. Показатели, характеризующие состояние капитала. Определение общей потребности в капитале. Факторы, влияющие на общий размер капитала. Собственный капитал и его формирование. Уставной фонд. Резервные и страховые фонды. Целевые фонды. Амортизационные отчисления. Нераспределенная прибыль. Заемный капитал. Долгосрочные финансовые обязательства. Краткосрочные финансовые обязательства. | Семинарское занятие 4: 1. Политика формирования финансовой структуры капитала 2. Определение общей потребности в капитале | 2 | |
| | | Семинарское занятие 5: 1. Оценка стоимости капитала предприятия 2. Оптимизация финансовой структуры капитала | 2 | |
| Раздел 2. Управление оборотными активами, необоротными активами и инвестициями | | | | |
| Тема 2.1. Управление оборотными активами | Сущность оборотного капитала и его роль в обеспечении предпринимательской деятельности. Содержание и задачи управления оборотным капиталом. Обеспечение сбалансированности материальных финансовых ресурсов. Принципы определения потребности в оборотном капитале хозяйствующего субъекта. Оценка оборотного капитала. | Семинарское занятие 6: 1. Политика управления оборотными активами 2. Управление запасами 3. Управление дебиторской задолженностью | 2 | |
| | | Семинарское занятие 7: 1. Управление денежными активами 2. Управление финансированием оборотных активов | 2 | |
| Тема 2.2. Управление необоротными активами | Круговорот основных средств. Политика управления необоротными активами, ее содержание и принципы разработки. Определение скорости восстановления основных средств. Эффективность использования необоротных активов и методы ее оценки. Формирование оптимальной структуры источников финансирования необоротных активов. | Семинарское занятие 8: 1. Политика управления необоротными активами 2. Эффективность использования необоротных активов и методы ее оценки 3. Формирование оптимальной структуры источников финансирования необоротных активов 4. Стратегия управления основным капиталом предприятия | 4 | |
| Тема 2.3. Управление инвестициями | Понятие и направления инвестиционной деятельности предприятия. Инвестиционная политика предприятия, ее содержание и принципы формирования. Сущность и формы | Семинарское занятие 9: 1. Сущность финансовых инвестиций и особенности их управления 2. Понятие и классификация инвестиционных проектов | 4 | |

| Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание разделов дисциплины | Содержание семинарских занятий | | |
|---------------------------------------|---|--|--------------|---|
| | | | Кол-во часов | |
| | | | 0 | 3 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | реальных инвестиций предприятия. Бизнес-план реальных проектов, его содержание. Оценка эффективности реальных инвестиций. | 3. Оценка эффективности и схемы финансирования реальных инвестиционных проектов 4. Управление инновационными инвестициями | | |

5. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

5.1. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Петрушевская В.В. Стратегия управления финансовой деятельностью : конспект лекций / В.В. Петрушевская. – Донецк: ДонАУиГС, 2017. – 160 с. (Электронный вариант).

Перечень вопросов для самостоятельной работы студентов:

1. Понятие финансов и финансовой деятельности предприятия
2. Формы государственного регулирования финансовой деятельностью
3. Система организационного обеспечения финансового менеджмента
4. Система информационного обеспечения финансового менеджмента
5. Система и методы финансового анализа
6. Система и методы финансового планирования
7. Система и методы финансового контроля
8. Концепция и методический инструментарий оценки стоимости денег во времени
9. Концепция и методический инструментарий учета фактора инфляции
10. Концепция и методический инструментарий учета фактора риска
11. Концепция и методический инструментарий учета фактора ликвидности
12. Экономическая сущность и классификация активов предприятия
13. Принципы формирования активов предприятия и оптимизация их состава
14. Оценка совокупной стоимости активов предприятия как целостного имущественного комплекса
15. Экономическая сущность и классификация капитала предприятия
16. Политика формирования финансовой структуры капитала
17. Стоимость капитала и принципы ее оценки
18. Финансовый левверидж
19. Оптимизация финансовой структуры капитала
20. Политика формирования собственных финансовых ресурсов
21. Финансовые механизмы управления формированием операционной прибыли
22. Дивидендная политика
23. эмиссионная политика
24. Политика привлечения заемных средств
25. Управление привлечением банковского кредита
26. Управление финансовым лизингом
27. Управление облигационным займом
28. Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита

29. Управление внутренней кредиторской задолженностью
30. Политика управления оборотными активами
31. управление запасами
32. Управление дебиторской задолженностью
33. Политика управления дебиторской задолженностью, принципы и последовательность ее разработки
34. Особенности управления дебиторской задолженностью по товарным операциям
35. Современные формы рефинансирования дебиторской задолженности - факторинг, учет векселей, форфейтинг
36. Управление денежными активами
37. Регулирования потока платежей на предприятии
38. Управление финансированием оборотных активов
39. Консервативный умеренный и агрессивный подходы к финансированию оборотных активов
40. Разработка баланса финансирования оборотных активов
41. Политика управления необратимыми активами
42. Круговорот необоротных активов
43. Эффективность использования внеоборотных активов и методы ее оценки
44. Формирование оптимальной структуры источников финансирования внеоборотных активов
45. Критерии принятия управленческих решений о приобретении или аренде необоротных активов
46. Управление воспроизведением необоротных активов
47. Управление финансированием внеоборотных активов
48. Формы аренды необоротных активов - оперативный лизинг, финансовый лизинг, селенг
49. Преимущества и недостатки аренды необоротных активов
50. Экономическая сущность и классификация инвестиций
51. Механизм формирования инвестиционной прибыли предприятия
52. Методические основы оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов страны
53. Инвестиционная политика предприятия
54. Формы реальных инвестиций и особенности управления ими
55. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке
56. Принципы и методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов
57. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов
58. Бизнес-план реальных проектов, его содержание
59. Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими
60. Оценка инвестиционных качеств отдельных фондовых и денежных инструментов
61. Принципы и методы оценки эффективности финансовых инвестиционных проектов
62. Оценка рыночной стоимости отдельных ценных бумаг
63. Формирование портфеля финансовых инвестиций по критерию доходности, риска и ликвидности
64. Оперативное управление портфелем финансовых инвестиций
65. Сущность и формы инновационных инвестиций
66. Оценка стоимости объектов инновационных инвестиций
67. Определение эффективности отдельных инновационных инвестиций

5.2. Перечень основной учебной литературы

1. Савиных, А.Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / А.Н. Савиных. - Москва : КноРус, 2015. - 299 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <https://www.book.ru/book/916599>

2. Стратегический менеджмент : учебное пособие / А.А. Семенова, М. Н. Кузина, Н. Ф. Лозик. – Москва : [Русайнс](http://rusainc.ru), 2016. – 150 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <https://www.book.ru/book/921611/view>
3. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Р.И. Найденова, А.Ф. Виноходова, А.И. Найденов. - Москва : КноРус, 2017. - 208 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <https://www.book.ru/book/225530>
4. Дегтярѳова, В.М. Стратегія управління фінансовою діяльністю: навчально-методичний посібник / В.М. Дегтярѳова. – Донецьк: ДонДУУ, 2011. – 76 с.
5. Момот, Т.В. Фінансовий менеджмент. - навч. посібник / Т.В. Момот, В.О. Безугла, Ю.О. Тараруєв, М.В. Кадничанський, І.Г. Чалий. – К.: Центр учбової літератури, 2011. - 712с.
6. Рясних, Є.Г. Основи фінансового менеджменту: навчальний посібник / Є.Г. Рясних. – К.: Академвидав, 2010. – 336 с.

5.3. Перечень дополнительной литературы

1. Исаева, Е.А. Стратегический менеджмент в финансово-кредитных организациях: учебно-методическое пособие [Электронный ресурс] / Е.А. Исаева. - Москва: Евразийский открытый институт, 2011. - 212 с.– Режим доступа: <https://www.book.ru/book/905648>
2. Носова, С.С. Стратегический менеджмент: учебно-методическое пособие [Электронный ресурс] / С.С. Носова, и др. - Москва: Русайнс, 2017. - 179 с. – Режим доступа: <https://www.book.ru/book/922040>
3. Горбунова, М.В. Основы управления организацией. Практикум: практическое пособие [Электронный ресурс] / М.В. Горбунова, Л.А. Горшкова. - Москва: КноРус, 2016. - 259 с. – Режим доступа: <https://www.book.ru/book/919108>
4. Алов, А.Н. Хозяйственные связи: учебник / А.Н. Алов. – М.: Экономика, 2010. – 315 с.
5. Гончаров, В.Н. Управление финансовой деятельностью инвестиционной компании: Монография / В.Н. Гончаров, В.М. Иванов, С.В. Автономов. – Донецк: Куприянов В.С., 2006. – 200с.
6. Инджиев, А.А. Уникальные бизнес-истории: учебное пособие / А.А. Инджиев. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2010. – 349 с.
7. Кравченко, Ю. Я. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. (2-е изд.). – К.: Дакор, КНТ, 2006. – 712 с.
8. Мескон, М.Х. Основы менеджмента: учебное пособие / М.Х. Мескон. – М.: Инфра-М, 2009. – 704 с.
9. Петрушевская, В.В. Особенности учета дебиторской задолженности на предприятии / В.В. Петрушевская // Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа и аудита [Текст]: Материалы VIII Международной молодежной научно-практической конференции (28-29 апреля 2016 года) / ред-кол: Бессонова Е.А. (отв. ред.); В 2 –х томах, ТОМ1, Юго-Зап. гос. ун-т, ЗАО «Университетская книга», Курск, 2016. 491 с.
10. Петрушевская, В.В. Управление конкурентоспособность предприятия / В.В. Петрушевская // Методологические и организационные аспекты функционирования и развития финансовой системы: новые вызовы, практика, инноватика: Международная научно-практическая конференция профессорско-преподавательского состава: тезисы докл., 3 ноября 2016., г.Донецк. - ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2016. – 437с.
11. Проблемы управление [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://pu.mtas.ru/archive/>
12. Журнал «Экономика и менеджмент систем управления» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.sbook.ru/emsu/>
13. Журнал «Международные процессы» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://ww.intertrends.ru/index.htm>

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

| <i>Наименование ресурса</i> | <i>Электронный адрес</i> |
|--|---|
| ПРАВОВЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ | |
| Гарант. Справочно-правовая система | http://www.garant.tver.ru/ |
| Кодекс. Информационно-правовая система | http://www.kodeks.net/ |
| КонсультантПлюс. Справочно-правовая система | http://www.consultant.ru/ |
| Парк.РУ Справочно-правовая система | http://www.park.ru/ |
| ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОДДЕРЖКА БИЗНЕСА И БАЗЫ ДАННЫХ | |
| RosBusinessConsulting | http://www.rbc.ru/ |
| База данных по предприятиям СНГ | http://www.trifle.net/cis/ |
| Банки и банковские операции | http://www.ctel.msk.ru/btlnf/finans/finans.htm/ |
| Бизнес-карта | http://www.relcom.ru/bismap/ |
| Бухгалтерия.ru Бухучет, налоги, аудит | http://www.buhgalteria.ru/ |
| Бухгалтерский учет и налоги - Портал информационной поддержки бухгалтерского учета в малом бизнесе | http://businessuchet.ru/ |
| Инвестиции (концентрирование существующей информации об инвестициях и маркетинге на одном сайте) | http://www.investorov.net/ |
| Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов | http://www.ipbr.org/ |
| Информационно-аналитическое агентство АК&М | http://www.akm.ru/ |
| Информационное агентство Cbonds | http://www.cbonds.ru/ |
| Информационный сайт для начинающих свой бизнес | http://www.openbusiness.ru/ |
| Информационный центр «Рейтинг» | http://www.rating.ru/ |
| Консалтинговая компания «Альт» (библиотека) | http://www.altrc.ru/ |
| Корпоративный менеджмент | http://www.cfin.ru/ |
| Курсы валют на сервере BusinessWeb | http://www.businessweb.ru/ |
| Межрегиональный фонд информационных технологий (МФД-ИнфоЦентр) | http://mfit.ru/ |
| Московская аналитическая группа | http://www.consulting.ru/ |
| Национальный институт системных исследований проблем предпринимательства (НИСИП) | http://www.nisse.ru/ |
| Платежные системы Internet | http://www.emoney.ru/ |
| Развитие бизнеса.Ру | http://www.devbusiness.ru/ |
| Рейтинг российских банков | http://www.rtsnet.ru/ |
| Рейтинги S&P | http://www.standardandpoors.ru/ |
| Ресурсный цент малого предпринимательства | http://www.rcsme.ru/ |
| Россия - Экспорт - Импорт | http://www.rusimpex.ru/ |
| Субсчет.ru Налоги. Учет. Право. | http://www.subschet.ru/ |
| Технологии корпоративного | http://www.iteam.ru/ |

| <i>Наименование ресурса</i> | <i>Электронный адрес</i> |
|---|---|
| управления | |
| Универсальный конвертер валют | http://www.xe.net/currency/ |
| Федеральный фонд развития малых форм предпринимательства в научно-технической сфере (ФФРМФПНТС) | http://www.fasie.ru/ |
| Финам.ru | http://www.finam.ru/ |
| Финансовая информационная служба | http://www.leader.ru/banking/ |
| Финмаркет | http://www.finmarket.ru/ |
| Фонд "Институт прямых инвестиций" | http://www.ivr.ru/ |
| Фонд "Центр стратегических разработок" | http://csr.ru/ |
| Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования | http://www.forecast.ru/ |
| Справочно-информационный портал «Законы для всех» | http://zakony.com.ua/ |
| ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ | |
| АКДИ “Экономика и жизнь” | http://www.akdi.ru/ |
| Ведомости | http://www.vedomosti.ru/ |
| Интернет-издание по теории и практике финансового и управленческого учета | http://gaap.ru/diary/ |
| Коммерсантъ | http://www.kommersant.com/ |
| Компания | http://www.ko.ru/ |
| Налоговый вестник | http://www.nalvest.com/ |
| РБК daily | http://rbcdaily.ru/ |
| Российская Федерация сегодня | http://www.russia-today.ru/ |
| Рынок ценных бумаг | http://www.rcb.ru/ |
| Стандарты и качество | http://www.stq.ru/ |
| Финанс | http://www.finansmag.ru/ |
| Финансовый директор | http://www.fd.ru/ |
| Эксперт | http://www.expert.ru/ |
| ЛИТЕРАТУРА В INTERNET | |
| Библиотека «Полка букиниста» | http://polbu.ru/ |
| Каталог ресурсов в помощь студенту | http://edu.uapa.ru/elibrary/ |
| Книжная поисковая система eBdb | http://www.ebdb.ru/ |
| Электронная библиотека StudySpace в помощь студентам и аспирантам экономических вузов | http://studyspace.ru/istochniki-materiala-po-predmetam/ekonomika-i-pravo-14.html/ |
| Электронная библиотека экономической и деловой литературы | http://www.aup.ru/library/ |
| Экономический портал | http://institutiones.com/ |

7. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

7.1. Перечень информационных технологий (при необходимости)

Информационные технологии не применяются.

7.2. Перечень программного обеспечения (при необходимости)

Перечень программного обеспечения включает в себя описание необходимого для изучения дисциплины *лицензированного* программного обеспечения, которое имеет подтверждение на право использования лицензионного программного обеспечения.

7.3. Перечень информационных справочных систем (*при необходимости*)

Информационные справочные системы не используются

8. Фонд оценочных средств для контроля уровня сформированности компетенций

8.1. Виды промежуточной аттестации

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний и умений), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме устного опроса (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (ответы на вопросы, тестовые задания), включая задания для самостоятельной работы, а также решения практических задач.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины в форме зачета, позволяет оценить уровень сформированности компетенций и осуществляется по результатам текущего контроля и итоговой контрольной работы.

Итоговая контрольная работа предлагается студентам для выработки умения дать полный ответ на вопрос изучаемой темы по дисциплине, лаконичный, аргументированный, с выводами. Написание ее требует самостоятельности и ответственного отношения, способности работать с литературой по проблеме, знаний истории и теории вопроса, основных теоретических постулатов. Итоговая контрольная работа включает два теоретических вопроса и практическую задачу, проводится во второй половине последнего семинарского занятия в письменной форме.

8.2. Показатели и критерии оценки результатов освоения дисциплины

Средним баллом за дисциплину является средний балл за текущую учебную деятельность.

Механизм конвертации результатов изучения студентом дисциплины в оценки по государственной шкале и шкале ECTS представлен в таблице.

| Средний балл по дисциплине (текущая успеваемость) | Отношение полученного студентом среднего балла по дисциплине к максимально возможной величине этого показателя | Оценка по государственной шкале | Оценка по шкале ECTS | Определение |
|---|--|---------------------------------|----------------------|--|
| 4,5 – 5,0 | 90% – 100% | 5 | A | отлично – отличное выполнение с незначительным количеством неточностей (до 10%) |
| 4,0 – 4,49 | 80% – 89% | 4 | B | хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 20%) |

| | | | | |
|-------------|-----------|---|----|---|
| 3,75 – 3,99 | 75% – 79% | 4 | C | хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 25%) |
| 3,25 – 3,74 | 65% – 74% | 3 | D | удовлетворительно – неплохо, но со значительным количеством недостатков (до 35%) |
| 3,0 – 3,24 | 60% – 64% | 3 | E | достаточно – выполнение удовлетворяет минимальные критерии, но со значительным количеством недостатков (до 40%) |
| до 3,0 | 35% – 59% | 2 | FX | неудовлетворительно с возможностью повторной сдачи (ошибок свыше 40%) |
| | 0 – 34% | 2 | F | неудовлетворительно – надо поработать над тем, как получить положительную оценку (ошибок свыше 65%) |

8.3. Критерии оценки работы студента

При усвоении каждой темы за текущую учебную деятельность студента выставляются оценки по 5-балльной (государственной) шкале. Оценка за каждое задание в процессе текущей учебной деятельности определяется на основе процентного отношения операций, правильно выполненных студентом во время выполнения задания:

- 90-100% – «5»,
- 75-89% – «4»,
- 60-74% – «3»,
- менее 60% – «2».

Если на занятии студент выполняет несколько заданий, оценка за каждое задание выставляется отдельно.

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

Перечень вопросов к итоговому контролю знаний студентов

Раздел 1. Методологические основы финансового менеджмента, формирования активов и финансовой структуры капитала

1. Концепция оценки стоимости денег во времени.
2. Методы наращивания и дисконтирования стоимости по простым и сложным процентам.
3. Понятие аннуитета и методы его расчета.
4. Номинальная и реальная стоимость.

5. Инфляционная премия.
 6. Требования к информации и состав показателей.
 7. Внутренние и внешние источники информации.
 8. Понятие финансового анализа.
 9. Виды финансового анализа.
 10. Методы финансового анализа - трендовый, структурный, сравнительный, R-анализ, интегральный анализ по системе Дюпона.
 11. Понятие финансового планирования.
 12. Финансовая стратегия предприятия и принципы ее разработки.
 13. Целевые стратегические финансовые нормативы.
 14. Виды текущих финансовых планов и методы их разработки.
 15. Содержание капитального и текущего бюджета.
 16. Понятие внутреннего финансового контроля.
 17. Условия, обеспечивающие эффективность финансового контроля.
 18. мониторинга текущей финансовой деятельности.
 19. Состав активов предприятия.
 20. формирования активов на разных этапах развития предприятия.
 21. Политика формирования активов, ее содержание и порядок разработки.
 22. Основные этапы процесса формирования активов.
 23. Методы определения потребности в необоротных и оборотных активах.
 24. Оптимизация соотношения необоротных и оборотных активов.
 25. Особенности оценки совокупной стоимости активов предприятия как целостного имущественного комплекса.
 26. Методы оценки совокупной стоимости активов действующего предприятия - балансовой, стоимости замещения, рыночной, капитализации прибыли.
 27. Понятие деловой репутации и синергизма.
 28. Понятие инвестированного, собственного и заемного капитала.
 29. Состав собственного и заемного капитала.
 30. Понятие финансовой структуры капитала.
 31. Политика формирования финансовой структуры капитала, принципы и последовательность ее разработки.
 32. Основные факторы, влияющие на формирование финансовой структуры капитала.
 33. Определение общей потребности в капитале.
 34. Методы оценки стоимости капитала.
 35. Средневзвешенная стоимость капитала.
 36. Предельная стоимость капитала.
 37. Оптимизация финансовой структуры капитала.
 38. Понятие финансового левериджа.
 39. Оценка эффекта финансового левериджа.
 40. Целевая финансовая структура капитала.
 41. Понятие производственно-коммерческого цикла.
- Раздел 2. Управление оборотными активами, необратимыми активами и инвестициями**
42. Принципы разработки политики управления оборотными активами.
 43. Нормирование оборотных активов.
 44. Политика управления запасами, принципы и последовательность ее разработки.
 45. Методы определения потребности в запасах сырья, материалов и готовой продукции.
 46. Пути нормализации запасов.
 47. Оценка запасов по методу LIFO и FIFO.
 48. Политика управления дебиторской задолженностью, принципы и последовательность ее разработки.
 49. Особенности управления дебиторской задолженностью по товарным операциям.
 50. Современные формы рефинансирования дебиторской задолженности - факторинг, учет векселей, форфейтинг.
 51. Политика управления денежными активами, принципы и последовательность ее разработки.

52. Методы определения необходимых размеров минимальных, средних и максимальных остатков денежных активов.
53. Регулировка потока платежей на предприятии.
54. Понятие чистого рабочего капитала.
55. Политика финансирования оборотных активов, ее содержание.
56. Консервативный умеренный и агрессивный подходы к финансированию оборотных активов.
57. Разработка баланса финансирования оборотных активов.
58. Круговорот основных средств.
59. Политика управления необратимыми активами, ее содержание и принципы разработки.
60. Определение скорости восстановления основных средств.
61. Эффективность использования необоротных активов и методы ее оценки.
62. Формирование оптимальной структуры источников финансирования внеоборотных активов.
63. Формы аренды необоротных активов - оперативный лизинг, финансовый лизинг, селенг.
64. Преимущества и недостатки аренды основных средств.
65. Критерии и оценка эффективности принятия управленческих решений о приобретении или аренде основных средств.
66. Понятие и направления инвестиционной деятельности предприятия
67. Инвестиционная политика предприятия, ее содержание и принципы формирования.
68. Сущность и формы реальных инвестиций предприятия.
69. Бизнес-план реальных проектов, его содержание.
70. Оценка эффективности реальных инвестиций.
71. Сущность и формы финансовых инвестиций.
72. Оценка инвестиционных качеств отдельных фондовых и денежных инструментов.
73. Оценка рыночной стоимости отдельных ценных бумаг.
74. Формирование портфеля финансовых инвестиций по критерию доходности, риска и ликвидности.
75. Сущность и формы инновационных инвестиций.
76. Оценка стоимости объектов инновационных инвестиций.
77. Планирование финансовых ресурсов по отдельным этапам осуществления инновационных инвестиций.
78. Определение эффективности отдельных инновационных инвестиций

Типовые практические задачи и методические указания к их решению

Задача 1.

Чистая прибыль предприятия составляет 225 000 руб. Коэффициент доходности собственного капитала равна 0,33, а коэффициент соотношения заемного и привлеченного капитала к собственному - 0,41. Найти величину общих финансовых ресурсов предприятия и привлеченного капитала при условии соотношения заемного и привлеченного капитала как 5:4.

Решение

1. Из формулы коэффициента доходности собственного капитала определяет величину собственного капитала предприятия:

$$ВК = ЧП / R_{вк} = 225 / 0,33 = 681,8 \text{ (тыс. руб)}$$

1. Из формулы коэффициента соотношения найдем величину суммы заемного и привлеченного капитала предприятия:

$$(ПК + ЗК) = СК * K_{спив} = 681,8 * 0,41 = 279,5 \text{ (тыс.руб.)}$$

2. Определим общую стоимость финансовых ресурсов предприятия:

$$К = СК + ПК + ЗК = 681,8 + 279,5 = 961,3 \text{ (тыс.)}$$

4. Рассчитаем величину привлеченного капитала. Для этого составим уравнение:
 $ПК = 5x, ЗК = 4x, ПК + ЗК = 279,5 \text{ тыс. Руб. } 5x + 4x = 279,5 \Rightarrow 9x = 279,5 \Rightarrow x = 31,1$

Следовательно, сумма привлеченного капитала составит:

$$ЗК = 4 * 31,1 = 124,4 \text{ (тыс.)}$$

Задача 2.

По следующим данным рассчитать показатели ликвидности активов. Оценить целесообразность предоставления кредита банком.

| Показатель | тыс. руб. |
|---|-----------|
| Денежные средства в национальной валюте | 12 500 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 23 000 |
| Запасы | 10 350 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 25 800 |
| Краткосрочные кредиты банков | 36 220 |
| Кредиторская задолженность | 24 500 |
| Готовая продукция | 19 600 |
| Товары | 36 250 |
| Долгосрочные налоговые обязательства | 13 000 |

Решение

1. Для расчета показателей ликвидности необходимо определить сумму текущих активов и текущих пассивов:

$$ТА = 12500 + 10350 + 25800 + 19600 + 36250 = 104500 \text{ (тыс.руб)}$$

$$ТП = 36220 + 24500 = 60720 \text{ (тыс. руб)}$$

2. Рассчитаем коэффициенты ликвидности:

коэффициент общей ликвидности: $Кол = 104500/60720 = 1,72$ - показатель меньше оптимальное значение, однако больше единицы, оборотных средств более чем достаточно для погашения текущих долгов;

коэффициент текущей (быстрой) ликвидности: $Ктл = (12500 + 25800) / 60720 = 0,633$ - значение близкий к нормативному, на 1 рубль срочных долгов приходится 0,63 рубля ликвидных активов;

коэффициент абсолютной ликвидности: $Кал = 12500/60720 = 0,21$ - рассчитанный показатель находится в пределах норматива. Это свидетельствует о готовности предприятия немедленно ликвидировать краткосрочную задолженность;

коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности:

$К \text{ дз/кз} = 25800/24500 = 1,05$ - полученные данные свидетельствуют о способности предприятия рассчитаться с кредиторами за счет дебиторов, поскольку значение коэффициента больше 1.

В целом показатели ликвидности активов предприятия являются удовлетворительными, предприятию целесообразно предоставить кредит

Задача 3.

Сумма чистой прибыли предприятия составляет 400 тыс. руб. Стоимость основных фондов 900 тыс. руб. Норма амортизации 15%. Сумма кредиторской задолженности за отчетный год выросла на 35 тыс. руб., Сумма дебиторской задолженности - на 25 тыс. руб. Сумма запасов в отчетном году составила 100 тыс. руб., При этом темп изменения - 80%. Норма отчисления в резервный фонд 7% от чистой прибыли предприятия. Чистая выручка предприятия составила 1 000 тыс. руб. При этом предприятие уплатило налоги в бюджет в сумме 295 тыс. руб., во внебюджетные фонды - 50 тыс. руб. Выплаты по заработной плате составили 112 тыс. руб. Сумма средств, выплаченная за приобретение сырья и материалов составила 80 тыс. руб. Рассчитать чистый денежный поток от операционной деятельности прямым и косвенным методами.

Решение.

1. Рассчитаем чистый денежный поток косвенным методом по формуле:

$$\text{ЧДП}_O = \text{ЧП} + A_{OC} + A_{HA} \pm \Delta ДЗ \pm \Delta З_{TM} + \Delta КЗ \pm \Delta P$$

где ЧДП - сумма чистого денежного потока предприятия по операционной деятельности в рассматриваемом периоде;

ЧП - сумма чистой прибыли предприятия;

АОС - сумма амортизации основных средств; АНА - сумма амортизации нематериальных активов;

ДЗ - прирост (снижение) суммы дебиторской задолженности;

ЗТМ - прирост (снижение) суммы запасов товарно-материальных ценностей, входящих в состав оборотных активов;

КЗ - прирост (снижение) суммы кредиторской задолженности;

Р - прирост (снижение) суммы резервного и других страховых фондов.

Для начала определим сумму амортизации: $АОС = 0,15 * 900 = 135$ (тыс. руб.)

Кроме того, рассчитаем прирост запасов. Для этого следует определить стоимость запасов в предыдущем периоде.

Составим пропорцию, где X - стоимость запасов в исследуемом периоде: 100 тыс. руб. - это 80% X тыс. руб. - 100%. Отсюда: $X = 100 * 100/80 = 125$ (тыс. руб.).

Прирост запасов будет составлять: $\Delta З_{TM} = 100 - 125 = 25$ (тыс. руб.).

Отчисления в резервный фонд составляют: $ДР = 0,07 * 400 = 28$ (тыс. руб.)

Таким образом, можно определить чистый денежный поток:

$\text{ЧДП оп.} = 400 + 135 + 35 + 25 - 25 + 28 = 598$ (тыс. руб.)

2. Рассчитаем чистый денежный поток от операционной деятельности прямым методом по формуле:

$$\text{ЧДПо} = \text{РП} + \text{ДПО} - \text{С}_{TM} - \text{ЗП}_{OP} - \text{ЗП}_{AY} - \text{НПБ} - \text{ПП}_{пф} - \text{Иво},$$

где ЧДПо - сумма чистого денежного потока предприятия по операционной деятельности в рассматриваемом периоде;

РП - сумма средств, полученных от реализации продукции;

ДПО - сумма других поступлений средств в процессе операционной деятельности;

С_{TM} - сумма средств, выплаченных за приобретение сырья, материалов и полуфабрикатов у поставщиков;

ЗП_{OP} - сумма заработной платы, выплаченной оперативному персоналу;

ЗП_{AY} - сумма заработной платы, выплаченной административно-управленческому персоналу;

НПБ - сумма налоговых платежей, перечисленная в бюджет;

НПВф - сумма налоговых платежей, перечисленная во внебюджетные фонды;

Иво - сумма других выплат средств в процессе операционной деятельности.

$$\text{ЧДП оп} = 1\ 000 - 295 - 50 - 112 - 80 - 135 = 598 \text{ (тыс. руб.)}$$

Задача 4.

Уставный капитал АО составляет 2000 тыс. руб. при стоимости акции в 25 руб. В обращении находится 89% акций, из них 15% - привилегированные. Ставка выплат по этим акциям составляет 30%. Определить размер дивидендов на одну простую акцию, если прибыль до налогообложения составляет 900 тыс. руб., а на выплату дивидендов направляется 40% чистой прибыли.

Решение

Найдем сумму чистой прибыли: $\text{ЧП} = 900 - 900 * 0,25 = 675$ (тыс. руб.)

Рассчитаем сумму дивидендного фонда: $ДФ = 675 * 0,4 = 270$ (тыс. руб.)

Определим общее количество акций АО: $ОКА = 2000/25 = 80000$ (шт.)

Из них в обращении находится 89%: $Као = 80000 * 0,89 = 71200$ (шт.)

В том числе: привилегированные: $Каприв. = 71200 * 0,15 = 10680$ (шт.)
простых: $Капр. = 71200 - 10680 = 60520$ (шт.)

Определим сумму акционерного капитала, который приходится на привилегированные акции:

$АКприв. = 10680 * 25 = 267$ (тыс. руб.)

$ДФприв. = 30 * 267/100 = 80,1$ (тыс. руб.)

Рассчитаем дивидендный фонд по простым акциям и дивиденд на одну простую акцию: $ДФпр. = 270 - 80,1 = 189,9$ (тыс. руб.). $Д1пр. = 189,9 / 60520 = 3,14$ (руб.)

Задача 5.

Выручка от реализации продукции составляет 1080 тыс. руб., Текущие расходы - 500 тыс. руб., Прибыль до налогообложения - 360 тыс. руб., собственный капитал - 2000 тыс. руб., Внеоборотные активы - 1200 тыс. руб., оборотный капитал - 1300 тыс. руб., из них материальные - 75%, а запасы составляют 60% материальных оборотных активов. Рассчитать коэффициенты оценки эффективности использования оборотного капитала: коэффициенты загрузки, доходности, обеспеченности и риска.

Решение.

1. Определим сумму чистой выручки от реализации и чистой прибыли предприятия: $ЧВР = ВР - НДС = 1080 - 1080/6 = 900$ (тыс. руб.)

$ЧП = \text{Прибыль до налогообложения} - \text{налог на прибыль} = 360 - 360 * 0,25 = 270$ (тыс. руб.)

2. Определим стоимость материальных оборотных активов, запасов и сумму собственного оборотного капитала:

$Моба = 0,75 * Оба = 0,75 * 1300 = 975$ (тыс. руб.)

$С = 0,6 * Моба = 0,6 * 975 = 585$ (тыс. руб.)

$ВОбК = СК - НА = 2000 - 1200 = 800$ (тыс. руб.)

3. Рассчитаем необходимые коэффициенты:

коэффициент загрузки: $Кз = 1300/900 = 1,44$ - значение коэффициента показывает, что на 1 руб чистой выручки от реализации приходится 1,44 руб оборотных активов;

коэффициент прибыльности оборотных активов: $КПОА = 270/1300 = 0,21$ - полученный результат показывает, что на 1 рубль оборотных средств приходится 0,21 руб. оборотных активов;

коэффициент обеспеченности: $Коб. = 800 / (585 + 500) = 0,74$ - значение коэффициента превышает соответствует нормативу $> 0,5$ и свидетельствует о достаточной степени покрытия запасов и текущих расходов за счет собственного оборотного капитала предприятия. 74% расходов и запасов предприятия покрываются собственным оборотным капиталом.

Типовые практические задачи для самостоятельного решения

Задача 1.

Выручка от реализации продукции составляет 1440 тыс. руб. Коэффициент загрузки оборотных активов составляет 0,45. Чистая прибыль предприятия составляет 400 тыс. руб., внеоборотные активы - 950 тыс. руб., собственный капитал - 1300 тыс. руб. материальные оборотные активы составляют 80%; удельный вес запасов в оборотном капитале предприятия - 25%. Расходы предприятия за отчетный год составили 740 тыс. руб. Рассчитать коэффициенты оценки эффективности использования оборотного капитала: коэффициенты загрузки, доходности, обеспеченности и риска.

Задача 2.

Необходимо определить на основе модели Миллер-Орра диапазон колебаний остатков денежных активов, а также максимальную и среднюю сумму этого остатка на основе следующих данных:

1. Минимальный остаток средств установлен по предприятию на планируемый год в сумме 7000 руб.
2. Среднее (стандартное) отклонение ежедневного объема денежного потока по данным анализа составило 2000 руб.
3. Расходы по обслуживанию одной операции пополнения средств составляет 65 руб.
4. Среднедневная ставка процентов по краткосрочным финансовым инвестициям составляет 0,03%.

Задача 3.

Рассчитать систему показателей оценки финансовых ресурсов предприятия по следующим данным. Сделать выводы.

| Источник финансовых ресурсов | Сумма, руб. |
|--|-------------|
| Уставный капитал | 300000 |
| Отсроченные долгосрочные налоговые обязательства | 2800 |
| Резервный капитал | 80000 |
| Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги | 32000 |
| Текущие обязательства по расчетам с бюджетом | 12000 |
| Текущие обязательства по расчетам с участниками | 35000 |
| Чистая прибыль (ЧП) | 136000 |
| Целевое финансирование | 42000 |
| Краткосрочные кредиты банков | 45000 |
| Другие долгосрочные финансовые обязательства | 30000 |
| Дополнительный вложенный капитал | 75000 |
| Обеспечение выплат персоналу | 29000 |

Задача 4.

Денежные потоки по инвестиционному проекту составляют в 2010 году 1000 ден. ед., в 2011 году - 1500 ден. ед., в 2012 году - 1500 ден. ед., в 2013 и 2014 годах соответственно 1800 и 700 ден. ед.

Доля безопасных поступлений по экспертным оценкам составляет в первый год - 95%, во второй - 080%, в третий - 70%, четвертый - 60%, в пятый - 40%. Начальные инвестиции равны и составляют 1600 ден. ед. Безопасная учетная ставка составляет 20%. Определите целесообразность данного проекта.

Задача 5.

Имеем следующие данные по функционированию акционерного общества «Океан»
Показатели, характеризующие деятельность АО «Океан»

| Показатели | кб. |
|--|---------|
| Валовые доходы | 1920000 |
| Валовые расходы | 1050000 |
| Уставный фонд | 620000 |
| Капитал АО «Океан» | 850000 |
| Всего пассивов АО «Океан» | 1850000 |
| в т.ч. долгосрочных | 560000 |
| Номинальная стоимость акции | 100 |
| Стоимость выпущенных привилегированных акций | 22000 |

Норматив фонда дивидендов - 50%, ставка доходности по привилегированным акциям - 30%.

По данным оценить

- 1) эффективность функционирования данного акционерного общества;
- 2) инвестиционную привлекательность акций АО «Океан».

8.3.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности

Оценка знаний, умений, навыков, характеризующая этапы формирования компетенций по дисциплине осуществляется в ходе текущего и промежуточного контроля.

Текущий контроль организуется в формах:

- устного опроса;
- тестирования;
- решения практических задач;
- итоговой контрольной работы;

Промежуточный контроль осуществляется в форме зачета.

9. Методические рекомендации (указания) для обучающихся по освоению дисциплины

Студенту рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только учебником, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции.

Усвоение дисциплины требует освоения методов оценки и анализа на рынке недвижимости, самостоятельного решения задач на практических занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и практических занятиях, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для визуализации учебного материала дисциплины при проведении лекционных и семинарских занятий используются мультимедийные средства, имеющиеся в распоряжении кафедры (проектор, экран, ноутбук).

11. Иные сведения и (или) материалы: (включаются на основании решения кафедры)

**Оформление сведений о дополнении и изменении
рабочей программы учебной дисциплины**

Рабочие программы учебных дисциплин ежегодно обсуждаются, актуализируются на заседаниях ПМК, рассматриваются на заседаниях кафедр и утверждаются проректором по учебной работе, информация об изменениях отражается в листе сведений о дополнении и изменении рабочей программы учебной дисциплины. В случае существенных изменений программа полностью переоформляется. Обновленный электронный вариант программы размещается на сервере университета.

Изменения в РПУД могут вноситься в следующих случаях:

- изменение государственных образовательных стандартов или других нормативных документов, в том числе локальных нормативных актов;
- изменение требований работодателей к выпускникам;
- разработка новых методик преподавания и контроля знаний студентов.

Ответственность за актуализацию РПУД несут преподаватели, реализующие дисциплину.

**СВЕДЕНИЯ О ДОПОЛНЕНИИ И ИЗМЕНЕНИИ
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
НА 20___/20___ УЧЕБНЫЙ ГОД**

«Название дисциплины»

Направление подготовки

(профиль/магистерская программа)

ДОПОЛНЕНО (с указанием раздела РПУД)

ИЗМЕНЕНО (с указанием раздела РПУД)

УДАЛЕНО (с указанием раздела РПУД)

| |
|---|
| Реквизиты протокола заседания кафедры от _____ № _____ дата |
|---|