УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра «Финансы и кредит»

Утверждаю
зав. кафедрой
_____
Протокол заседания
кафедры № 10
от «17» 06 2021 г.

Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины	Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия
Направление	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Год набора	2021

Составитель:
доцент, канд.экон.наук
Муртазина Г. Р.

Казань

Содержание

1. Цели и задачи учебной дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Требования к результатам освоения дисциплины
4. Структура и содержание дисциплины
4.1 Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций
4.2 Содержание дисциплины по темам (разделам)
4.3 Планы практических и семинарских занятий
5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины
8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Цели и задачи учебной дисциплины

В современных условиях развития российской экономики одной из ключевых задач экономико-управленческого блока является эффективное регулирование финансовых ресурсов предприятий, что позволит оптимизировать затраты как в тактической, так и в стратегической перспективе, и, как следствие, создаст условия повышения эффективности деятельности предприятия в целом.

Рациональное управление финансовыми потоками, формирование финансовой стратегии и тактики, распределение полномочий и ответственности по исполнению финансовых планов, организация и контроль финансовой деятельности являются важнейшими компонентами финансового менеджмента. Эффективное использование финансовых инструментов, в свою очередь, становится основой развития предприятий в условиях нестабильности внешней среды, и позволяет смягчить последствия нерационального использования прочих ресурсов хозяйствующего субъекта.

Цель дисциплины –формирование у будущих бакалавров ключевых компетенций, необходимых для обеспечения функционирования и развития рационально организованной эффективной системы управления финансовой деятельностью предприятия.

Задачи дисциплины:

- ознакомление студентов с концепцией финансовой деятельности на предприятии, эволюцией механизмов управления финансами в процессе развития глобальной экономической системы;
- формирование навыков организации процессов финансового менеджмента на предприятии с учетом накопленного опыта развития коммерческих и некоммерческих предприятий;
- формирований умений в области планирования, организации, мотивации, руководства и контроля финансовой деятельности на предприятии.

После освоения дисциплины студент должен:

Знать:

- типовые методики, действующие экономические нормативы и стандартные алгоритмы расчета основных показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности;
- показатели финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик;
- описание результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности;
- классификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия)
- методику оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности;
- способы минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности;

Уметь:

- рассчитывать основные показатели, характеризующие деятельность организаций и учреждений различных форм собственности;

- оценивать хозяйственную ситуацию на основе расчета показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик;

- описать полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности;

- выявить и описать финансовые риски в деятельности организации (предприятия)

- проводить оценку финансовых рисков в своей профессиональной деятельности;

- выявить возможность минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности

Владеть:

- навыками расчета основных показателей, характеризующие деятельность предприятия на основе действующей нормативно-правовой базы

- навыками расчета экономических показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик

- навыками интерпретации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности;

- навыками идентификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия)

- навыками оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности;

- навыком определения возможности минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений (Блок 1) и находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:

Обеспечивающие учебные дисциплины

Эконометрика
Рынок ценых бумаг
Финансовая математика
Финансовое право
Страховое дело
Финансы организаций (предприятий)
Учебная практика
Производственная практика

Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия

Обеспечиваемые учебные дисциплины

Проф. деятельность на финансовом рынке
Финансы бюджетных организаций
Производственная (преддипломная) практика

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия» участвует в формировании следующих компетенции в соответствии с ФГОС ВО по направлению 38.03.01 «Экономика»:

ПК-3 «способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать и анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности»**,**

ПК-4 «способен выявлять и анализировать риски в сфере своей профессиональной деятельности, определять возможность их минимизации»**.**

После освоения дисциплины студент должен получить следующие образовательные результаты

Декомпозиция компетенций

Индикаторы	Результаты обучения по дисциплине
Компетенция ПК-3	
ПК-3.1. Проводит анализ показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert на основе действующей нормативно-правовой базы;	ПК-3.1.З-7 знает типовые методики, действующие экономические нормативы и стандартные алгоритмы расчета основных показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности; ПК-3.ПК-3.1.У-7 умеет рассчитывать основные показатели, характеризующие деятельность организаций и учреждений различных форм собственности; ПК-3.ПК-3.1.В-7 Владеет навыками расчета основных показателей, характеризующие деятельность предприятия на основе действующей нормативно-правовой базы
ПК-3.2. Осуществляет оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик с	ПК-3.2. З.15 знает показатели финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик; ПК-3.2. У.15 умеет оценивать хозяйственную ситуацию на основе расчета показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик; ПК-3.2 В.15 Владеет навыками расчета экономических показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе

помощью программных продуктов Statistica, Project Expert	типовых методик.
ПК-3.3. Интерпретирует полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert;	ПК-3.3. З.22 Знает описание результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности; ПК-3.3. У.22 Умеет описать полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности; ПК-3.3. В.22 Владеет навыками интерпретации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности;
Компетенция ПК-4	
ПК-4. 1. Выявляет и описывает риски в деятельности организации (предприятия) при помощи Big Data	ПК-4. 1. З.4 Знает классификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия) ПК-4. 1. У.4 Умеет выявить и описать финансовые риски в деятельности организации (предприятия) ПК-4. 1. В.3 Владеет навыками идентификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия)
ПК-4. 2 Проводит оценку рисков в своей профессиональной деятельности с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert;	ПК-4. 2 З.10 Знает методику оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности; ПК-4. 2 У.10 Умеет проводить оценку финансовых рисков в своей профессиональной деятельности; ПК-4. 2 В.9 Владеет навыками оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности;
ПК-4.3. Определяет возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;	ПК-4.3. З.16 Знает способы минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности; ПК-4.3. У.16 Умеет выявить возможность минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности ПК-4.3. В.15 Владеет навыком определения возможности минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности;

Этапы формирования компонент выбранных компетенций, в части знаний, умений и навыков, можно проследить по Пояснительной записке и модульно-тематическому плану дисциплины.

4. Структура и содержание дисциплины.

4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

Общая трудоемкость дисциплины по очному, очно-заочному и заочному обучению составляет 4 зачетные единицы (144 часа).

Модульная разбивка учебной дисциплины					
Направление Экономика Дисциплина: «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия»					
Наименование модулей	Количество ауд. часов		Самостоят. работа	Всего часов	Индикаторы компетенции
	Лекции Очное/ Заочное/ Очно-заоч.	Практики Очное/ Заочное/ Очно-заоч.	Очное/ Заочное/ Очно-заоч.		
Модуль 1: «Теоретические и методические основы финансового управления»					
Тема 1: Теоретические основы финансового управления	4/2/2	4/2/2	7/11/11	15/11/11	ПК-3.3 (З-22, У-22, В-22)
Тема 2: Методологические и методические основы финансового менеджмента	4/2/2	4/2/2	7/11/11	15/15/15	
Модуль 2: «Инструменты и операции финансового планирования в деятельности предприятия»					
Тема 3: Организация консолидированной системы финансового планирования на предприятии	2/-/-	2/-/-	7/11/11	11/11/11	ПК-3.1 (З-7,У-7, В-7) ПК-4.2 (З-10,У-10, В-9)
Тема 4: Построение системы бюджетов предприятия*	4/2/2	4/2/2	7/11/11	15/15/15	
Модуль 3: «Инструменты управления финансовыми ресурсами и капиталом предприятия»					

Тема 5: Финансовые ресурсы и их превращенная форма	2/-/-	2/-/-	7/11/11	11/11/11	ПК-3.2 (З-15,У-15, В-15)
Тема 6: Управление капиталом*	4/-/2	4/-/2	7/15/11	15/15/15	
Модуль 4: «Инструменты и операции при управлении инвестициями и антикризисном финансовом управлении при угрозе банкротства»					
Тема 7: Управление инвестициями*	4/2/2	4/2/2	7/11/11	15/15/15	ПК-4.1 (З-4,У-4, В-3), ПК-4.3 (З-16,У-16, В-15)
Тема 8: Антикризисное финансовое управление*	4/-/-	4/-/-	7/11/11	15/15/15	
Тема 9: Расчеты в финансах предприятия и взаимоотношения с государством, заимодавцами и собственниками капитала	2/-/-	2/-/-	7/11/11	11/11/11	
Подготовка к экзамену			**21/25/25**	**21/25/25**	
ИТОГО	**30/8/10**	**30/8/10**	**84/128/124**	**144**	

* Данная тема изучается с помощью интерактивных методов обучения.

Пояснительная записка
с этапами формирования компетенций

Данный модульный курс состоит из 4-х модулей, порядок освоения которых выстраивает траекторию и этапы формирования заявленных компетенций (или их составляющих).

Модуль 1 включает в себя две учебные темы.

В результате прохождения первого модуля студент получает мотивацию к выполнению своей профессиональной деятельности и должен:

- знает описание результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности (ПК-3.3. З.22);
- умеет описать полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности(ПК-3.3. У.22);
- владеет навыками интерпретации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности;Уровень освоения полученных знаний, умений и навыков проверяется тестовым опросом и решением кейсов(ПК-3.3. В.22).

Модуль 2 включает в себя две учебные темы.

- знает типовые методики, действующие экономические нормативы и стандартные алгоритмы расчета основных показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности(ПК-3.1.З-7);
- знает методику оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности(ПК-4. 2 З.10);

- умеет рассчитывать основные показатели, характеризующие деятельность организаций и учреждений различных форм собственности(ПК-3.ПК-3.1.У-7);
- умеет проводить оценку финансовых рисков в своей профессиональной деятельности(ПК-4. 2 У.10);
- владеет навыками расчета основных показателей, характеризующие деятельность предприятия на основе действующей нормативно-правовой базы(ПК-3.ПК-3.1.В-7)
- владеет навыками оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности(ПК-4. 2 В.9);

Модуль 3 включает в себя две учебные темы.

- знает показатели финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик(ПК-3.2. З.15);
- умеет оценивать хозяйственную ситуацию на основе расчета показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик(ПК-3.2. У.15);
- владеет навыками расчета экономических показателей, характеризующих деятельность организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик(ПК-3.2 В.15).

Модуль 4 включает три учебные темы.

- знает классификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия) (ПК-4. 1. З.4)
- знает способы минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности(ПК-4.3. З.16);
- умеет выявить и описать финансовые риски в деятельности организации (предприятия) (ПК-4. 1. У.4)
- умеет выявить возможность минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности(ПК-4.3. У.16)
- владеет навыками идентификации финансовых рисков в деятельности организации (предприятия) (ПК-4. 1. В.3).
- владеет навыком определения возможности минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности(ПК-4.3. В.15);

Уровень освоения полученных знаний, умений и навыков проверяется в процессе текущего контроля. Фонды оценочных средств по этапам форми-

рования компетенций, включая методическое оснащение процедуры оценивания, представлены в Приложении 2.

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)

Тема 1. Теоретические основы финансового управления

Предмет курса «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия» и его место в системе других дисциплин. Сущность, цели и задачи. Финансы предприятия в рыночном хозяйстве. Финансовые операции, функции и механизм Управления финансовой деятельностью. Организация финансовой деятельности предприятия. Рыночные оценки. Характеристики и рейтинги предприятий. Методология и методика определения рейтингов отечественных предприятий.

Тема 2. Методологические и методические основы управления финансовой деятельностью

Система информационного обеспечения управления финансовой деятельностью. Системы и методы финансового анализа и диагностики. Структура и принципы построения современной финансовой отчетности. Международная стандартизация финансовой отчетности предприятия. Учетная политика предприятия и ее современные особенности. Системы и методы финансового планирования. Методология и методика бюджетирования финансов предприятия. Понятие стратегического финансового планирования. Организация оперативного финансового планирования. Системы и методы внутреннего финансового контроля.

Концепция и методический инструментарий оценки стоимости во времени. Концепции и методический инструментарий учета факторов: инфляции, риска, ликвидности. Понятие стоимости (затрат) на капитал и методология их исчисления. Ценность фирмы и факторы её определяющие.

Тема 3. Организация консолидированной системы финансового планирования на предприятии

Теоретические основы бюджетирования. Организация бюджетирования на предприятии. Система управления бюджетированием в рамках различных организационных структур. Постановка цели и задач бюджетирования.

Тема 4. Построение системы бюджетов предприятия

Разработка бюджета продаж. Составление бюджетов прямых затрат на производство и реализацию продукции. Построение системы операционных

бюджетов предприятия. Инвестиционный бюджет. Сводные финансовые бюджеты и методы их анализа.

Система бюджетов предприятия как метод финансового моделирования.

Тема 5. Финансовые ресурсы и их превращенная форма

Понятие и группа финансовых ресурсов. Система видов финансирования: внешнее и внутреннее; на основе собственного капитала и на основе заемного капитала; долгосрочное и краткосрочное. “Золотое правило” финансирования. Активы и пассивы предприятия.

Экономическая сущность и классификация активов предприятия. Принцип формирования активов. Понятие стоимости активов и факторы ее определяющие. Алгоритм оценки стоимости актива и его интерпретации, особенности оценки финансовых активов.

Политика управления внеоборотными активами. Управление обновлением внеоборотных активов. Управление финансированием внеоборотных активов.

Политика управления оборотными активами. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью. Роль факторинга в инкассировании дебиторской задолженности. Управление денежными активами. Управление финансированием оборотных активов. Оптимизация расходов оборотных активов и обеспечение корреспонденции с их источниками.

Экономическая сущность денежного потока предприятия и классификация его видов. Принципы управления денежными потоками. Методы оптимизации денежных потоков. Бюджетирование потока денежных средств предприятия. Разработка плана поступления и расходования денежных средств платёжного календаря. Прямой и косвенный метод планирования потоков денежных средств.

Тема 6. Финансовые ресурсы и их превращенная форма

Экономическая сущность, классификация и структура капитала предприятия, и факторы её определяющие. Принципы формирования капитала. Стоимость капитала, принципы её оценки и методология исчисления. Финансовый леверидж. Оптимизация структуры капитала. Взаимосвязи структуры и стоимости капитала.

Политика формирования собственных финансовых ресурсов. Финансовые механизмы управления финансовых результатов и прибыли. Операционный леверидж. Дивидендная и эмиссионная политика.

Политика привлечения заемных средств. Управление привлечением банковского кредита. Управление финансовым лизингом. Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита. Управление внутренней кредиторской задолженностью.

Понятия финансового состояния, устойчивости и равновесия предприятия. Оценка платежеспособности предприятия и ликвидности баланса. Выручка от продаж, затраты и доходы предприятия. Порядок формирования и

распределения прибыли в современных условиях. Пути максимизации прибыли и управления затратами. Ликвидность, доходность и риск: взаимосвязи и значимость в управлении финансами предприятия.

Тема 7. Управление инвестициями

Сущность и классификация инвестиций предприятия. Инвестиционная политика. Формы финансовых инвестиций предприятия и особенности управления ими. Методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Формирование портфеля финансовых инвестиций.

Тема 8. Антикризисное финансовое управление

Экономическая сущность, виды и процедуры банкротства. Принципы и политика антикризисного финансового управления предприятием при угрозе банкротства. Системы эксцесс- и фундаментальной диагностики банкротства. Внутренние механизмы финансовой стабилизации. Формы санации предприятия и их эффективность.

Тема 9. Расчеты в финансах предприятия и взаимоотношения с государством, заимодавцами и собственниками капитала

Системы и формы расчётов. Управление взаимоотношениями предприятия с налоговыми органами, внебюджетными фондами. Банками и страховыми компаниями. Государственное регулирование финансовой деятельностью предприятия.

4.3. Планы практическихи семинарских занятий

1 занятие: Знакомство с компанией.

В процессе первого лабораторного занятия группа студентов разбивается на 4 команды, каждая из которых представляет собой одну из следующих организаций:

- Молокозавод;
- Кондитерский цех;
- Магазин 24 часа;
- Инвестиционная компания.

Дальнейшая организация деятельности полностью на усмотрение образовавшегося предприятия, что предполагает осуществление следующих первоочередных действий:

1. Придумать название своей организации.
2. Определить организационно-правовую форму предприятия.
3. Сформировать организационную структуру предприятия, определить функциональные обязанности каждого участника.
4. Дать расшифровку агрегированного баланса, представленного ниже для каждого предприятия.

Все принятые решения должны быть обоснованы. Так, при введении должности директора по маркетингу в состав руководящего состава молокозавода необходимость такой должности должна быть обоснована, например: «в условиях очень жесткой конкуренции на рынке молочных продуктов го-

рода Казани необходимо особенное внимание уделять вопросам маркетинга». Однако не стоит доходить до абсурда – обоснование необходимости должности генерального директора не требуется.

При возникновении необходимости в контрагентах в первую очередь образованные предприятия обращаются друг к другу, и только если они не могут помочь с определенным вопросом, то обращаются к прочим контрагентам, т.е. к преподавателю.

Требования: все получаемые результаты заносятся в отчетную тетрадь предприятия. Каждое предприятие на протяжении семестра ведет отчет о своей деятельности – в одном экземпляре.

Молокозавод

Расположен по адресу: г.Казань, ул. Химическая, д.23б (данное расположение означает, что завод находится в промышленной зоне города, в существенном удалении от большинства жилых кварталов).

Агрегированный баланс представлен в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Агрегированный баланс молокозавода, тыс. руб.

Актив		**Пассив**	
Внеоборотные активы	1640	Собственный капитал и резервы	240
Оборотные активы	2310	Долгосрочная задолженность	150
в т.ч. материальные запасы	1160	Краткосрочная задолженность	3560
ИТОГО	**3950**	**ИТОГО**	**3950**

Кондитерский цех

Расположен по адресу: г.Казань, ул. 2-я Азинская, д.75 (данное расположение означает, что цех находится в промышленно-жилой зоне города, то есть при относительно низких затратах на аренду доступ к рабочей силе и инфраструктуре не затруднен).

Агрегированный баланс представлен в таблице 1.2.

Таблица 1.2

Агрегированный баланс кондитерского цеха, тыс. руб.

Актив		**Пассив**	
Внеоборотные активы	2410	Собственный капитал и резервы	380
Оборотные активы	1970	Долгосрочная задолженность	1430
в т.ч. материальные запасы	1050	Краткосрочная задолженность	2570
ИТОГО	**4380**	**ИТОГО**	**4380**

Магазин 24 часа

Расположен по адресу: г.Казань, пр-т Ямашева, д.78 (данное расположение означает, что магазин 24 часа находится в шаговой близости от крупного и популярного у жителей города супермаркета).

Агрегированный баланс представлен в таблице 1.3.

Таблица 1.3

Агрегированный баланс магазина 24 часа, тыс. руб.

Актив		Пассив	
Внеоборотные активы	840	Собственный капитал и резервы	510
Оборотные активы	3150	Долгосрочная задолженность	0
в т.ч. материальные запасы	2260	Краткосрочная задолженность	3480
ИТОГО	**3990**	**ИТОГО**	**3990**

Инвестиционная компания

Расположен по адресу: г.Казань, ул. Павлюхина, д.14 (данное расположение означает, что завод находится в деловой части города).

Агрегированный баланс представлен в таблице 1.4.

Таблица 1.4

Агрегированный баланс инвестиционной компании, тыс. руб.

Актив		Пассив	
Внеоборотные активы, в т.ч. долгосрочные финансовые вложения	4020 3000	Собственный капитал и резервы	1670
Оборотные активы	4460	Долгосрочная задолженность	3050
в т.ч. краткосрочные финансовые вложения	1360	Краткосрочная задолженность	3760
ИТОГО	**8480**	**ИТОГО**	**8480**

По итогам этого занятия Ваша компания получила название, организационную структуру, определенные виды имущества и источники его формирования.

Обладая этой базой, мы предлагаем Вам осуществить управление Вашей компанией в течение семестра и посмотреть, каких результатов Вы добьетесь на конкурентном рынке.

2 занятие: Бюджет продаж.

Каждая компания должна составить бюджет продаж своей продукции в следующей форме (табл.2.1).

Бюджет продаж включает в себя ожидаемый денежный поток от продаж, который в дальнейшем будет включен в доходную часть бюджетов доходов и расходов (БДиР), движения денежных средств (БДДС).

Имейте в виду, что даже незначительное отклонение запланированного объема продаж от фактического может привести к серьезным отклонениям сводных бюджетов от факта.

Таблица 2.1

Бюджет продаж компании

№п/п	Поступление денежных средств от реализации[1]	Дата окончания полумесячного периода								
		14.02.16	28.02.16	15.03.16	31.03.16	15.04.16	30.04.16	15.05.16	31.05.16	ИТОГО
1	Запланированные продажи,									

[1] Для инвестиционной компании вместо изделий используются инвестиционные проекты, а средства поступают за счет возврата вложенных компанией средств с процентами.

	нат. ед.: - изделие 1 - изделие 2 … - изделие n									
2	Цена за единицу продукции, руб.: - изделие 1 - изделие 2 … - изделие n									
3	Запланированные продажи, тыс. руб.: - изделие 1 - изделие 2 … - изделие n									
ИТОГО ПРОДАЖИ, тыс. руб.										

Для составления бюджета продаж необходимо предпринять следующие действия:

1. Определить номенклатуру изделий, выпускаемых (продаваемых) Вашей компанией. Для упрощения задачи магазин 24 часа, номенклатура продаваемых изделий в котором очень широкая, может составить агрегированный бюджет продаж.

Необходимо провести обоснование, почему именно эти изделия выбраны для реализации.

2. Определить объем реализации по всей номенклатуре изделий и обосновать выбранный объем. Обоснование в стиле «нам так кажется» не принимается. Если нет возможности провести полное маркетинговое исследование, проведите опрос членов своей (или параллельной) команды.

При этом инвестиционная компания может выбирать только из возможностей, предоставляемых рынком инвестиционных вложений и собственными средствами. Учитывайте, что сделанные ранее инвестиционные вложения также приносят Вам определенный доход в течение рассматриваемого периода.

3. Определить, через какой срок средства от продажи будут поступать на Ваше предприятие. В данном случае необходимо провести согласование с контрагентами. *Данное действие необходимо будет при составлении бюджета движения денежных средств*

4. Провести анализ, какой вид изделия является наиболее «денежным», а какой – наименее и сделать соответствующие выводы.

4а. Инвестиционная компания составляет график продаж, в котором отражается реальное время поступления денежных средств (табл.2.2).

В графике продаж необходимо отразить время реального поступления денежных средств по всей номенклатуре. Если денежные средства от каких-

либо вложений в течение данного периода не поступает, по этой позиции график продаж будет пустым.

Таблица 2.2

График продаж

№п/п	Показатель	14.02.16	28.02.16	15.03.16	31.03.16	15.04.16	30.04.16	15.05.16	31.05.16	ИТОГО
1	Вложение 1									
…	…									
n	Вложение n									

Всем компаниям, кроме инвестиционной, на составление бюджета продаж отводится 1 занятие. Инвестиционная компания составляет данный бюджет в течение 2 занятий (одно посвящается анализу рынка вне аудитории), т.к. впоследствии она должна будет принять решение, какой из инвестиционных проектов остальных компаний ей следует финансировать.

Итогом данного занятия становится обоснованный бюджет продаж и анализ по номенклатуре изделий. Все эти сведения отражаются в отчете.

3 занятие: Бюджет производства и прямых затрат на оплату труда.

Прежде чем приступить к составлению операционных бюджетов, на основании данных Вашего баланса и бюджета продаж определите производственную программу компании (см. табл.3.1).

Таблица 3.1.

Бюджет производства компании, натуральные единицы

№п/п	Показатель	14.02.16	28.02.16	15.03.16	31.03.16	15.04.16	30.04.16	15.05.16	31.05.16	ИТОГО
1	Запас на начало периода									
2	Продажи									
3	Запас на конец периода									
4	Объем производства									

Алгоритм составления данного бюджета следующий:

1. Запас на начало 1 периода (окончание 14.02.05) определяется на основании суммы балансового остатка по статье «Готовая продукция».

2. Объем продаж задан бюджетом продаж.

3. Определите, будет ли Ваша компания оставлять запас готовой продукции на конец периода, и, если да, то в каком размере.

4. Объем производства = Запас на конец периода + Продажи – Запас на начало периода.

На основании полученного бюджета производства каждая компания составляет бюджет прямых затрат на оплату труда в следующей форме (табл.3.2):

Таблица 3.2

Бюджет прямых затрат на оплату труда компании, тыс. руб.

Категория работников	1-ый период			…	n-ый период		
	Кол-во, чел	Тариф, руб./час	Сумма, руб.		Кол-во, чел.	Тариф, руб./час	Сумма, руб.
Пекарь 6 разряда							
Страховые взносы	-	-		-	-	-	
Кондитер 5-го разряда							
Страховые взносы	-	-		-	-	-	
…							
Итого затрат	-	-		-	-	-	

Таким образом, необходимо определить не только количественный, но и качественный состав работников, поэтому при определении состава работников учитывайте, какой уровень квалификации Вам необходим. При этом рекомендуется использовать разряды ЕТС, где самая низкая квалификация работника – 1 разряд, самая высокая – 8 разряд.

Внимание! Данный бюджет составляется только для рабочих-сдельщиков. Оплата труда повременщиков учитывается в других видах бюджетов!

В рамках построения бюджета прямых затрат на оплату труда необходимо решить следующие задачи:

1. Определить количественный состав и квалификацию работников.
2. Определить почасовую ставку (или сдельную ставку) каждой категории работника.
3. Определить почасовую загрузку работников, с учетом того, что рабочий день составляет 8 часов, сверхурочная работа, а также работа в выходные и праздничные дни оплачивается в двойном размере (работа в выходные и праздничные дни не может превышать 4 часов в неделю).
4. Обоснование составленного бюджета занести в отчет.

Таким образом, по окончании данного занятия Ваше предприятие имеет производственный план и определенный объем прямых затрат на оплату труда и ЕСН.

4 занятие: Бюджет прямых материальных затрат и бюджет закупок.

На данном этапе необходимо определить материальные затраты на производство продукции, т.е. составить бюджет материальных затрат.

Вам представляются различные формы бюджета материальных затрат (табл.4.1 и 4.2), и Вы можете использовать любую из них, имея в виду, что Вы составляете данный бюджет в разрезе номенклатуры.

Таблица 4.1

Бюджет прямых материальных затрат на изделие

Материальные затраты	Единица измерения	Кол-во	Цена, руб. (без НДС)	Сумма, руб.

1. Изделие 1, всего				
Материал 1	Кг			
Материал 2	Кг			
Материал 3	Кг			
2. Изделие 2, всего				
Материал 1	кВтч			
Материал 2	Руб.			

Выбирая форму таблицы 4.2., необходимо включить номенклатурный разрез.

Таблица 4.2

Бюджет прямых материальных затрат

Вид затрат	01.02.16 – 14.02.16				…	16.05.16 – 31.05.16			
	Ед. измерения	Количество	Цена, руб. (без НДС)	Сумма, руб.		Ед. измерения	Количество	Цена, руб. (без НДС)	Сумма, руб.
1. Сырье									
2. Материалы									
3. Амортизация									
4. Электроэнергия									
5. Теплоэнергия									
6. Коммунальные услуги									
…									
Итого затрат за период	-	-	-			-	-	-	

В рамках построения бюджета материальных затрат необходимо решить следующие задачи:

1. Определить потребные для производства каждого вида продукции материалы и их количество.

2. Определить стоимость всех потребных материалов.

3. Определить затраты на материалы в разрезе номенклатуры производимой и реализуемой продукции.

4. Обоснование составленного бюджета занести в отчет.

На основании бюджета материальных затрат составить бюджет закупок, в котором отражаются фактические денежные потоки, сопряженные с закупкой необходимых для обеспечения жизнедеятельности компании сырья и материалов.

Таблица 4.3

Бюджет закупок

Показатель	Значение показателя			
	01.02.16 – 14.02.16	15.02.16 – 28.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16

1. Потребность в материалах - материал 1 - сырье 1				
2. Запас на начало периода - материал 1 - сырье 1				
3. Запас на конец периода - материал 1 - сырье 1				
4. Объем закупок текущего периода - материал 1 - сырье 1				

Для составления данного бюджета необходимо произвести следующие действия:

1. Из составленных ранее бюджетов занести в данный бюджет потребность в материалах, их запас на начало периода.

2. Определить, необходим ли запас каждого вида материалов на конец периода.

3. Исходя из имеющихся данных определить размер и стоимость закупок.

4. Результаты обосновать в отчете.

5 занятие: Бюджет коммерческих и общепроизводственных расходов

Определите размер Ваших коммерческих (т.е. расходов, связанных с обеспечением реализации выпускаемой предприятием продукции) и общепроизводственных накладных расходов (т.е. расходов, связанных с обеспечением вспомогательных процессов, происходящих на управляемом предприятии).

Таблица 5.1

Бюджет коммерческих расходов

№ п/п	Показатель	Значение показателя		
		01.02.16 – 14.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16
1	Транспортные расходы - по изделию 1 … - по изделию n			
2	Упаковка - по изделию 1 … - по изделию n			
3	Реклама - по изделию 1 … - по изделию n			

4	Комиссионные			
5	Маркетинговые исследования			
6	Промоушн-акции			
7	Прочие коммерческие расходы			
	Итого коммерческие расходы			

В рамках построения бюджета коммерческих расходов необходимо решить следующие задачи:

1. Определить виды коммерческих расходов.
2. Определить расходы на каждый из видов коммерческих расходов.
3. Рассчитать коммерческие расходы предприятия и распределить их в соответствии с номенклатурой, используя в качестве базы распределения любой экономический показатель.
4. Обоснование составленного бюджета занести в отчет.

Кроме того, необходимо составить бюджет общепроизводственных накладных расходов по следующей форме:

Таблица 5.2

Бюджет общепроизводственных накладных расходов

№ п/п	Показатель	Значение показателя		
		01.02.16 – 14.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16
1	Вспомогательные материалы - по изделию 1 … - по изделию n			
2	Оплата труда повременщиков - по изделию 1 … - по изделию n			
3	Отчисления на страховые взносы - по изделию 1 … - по изделию n			
4	Энергия на производственные цели - по изделию 1 … - по изделию n			
5	Обслуживание и ремонт оборудования - по изделию 1 … - по изделию n			
6	Амортизация оборудования - по изделию 1 … - по изделию n			
7	Страхование - по изделию 1 … - по изделию n			
8	Прочие общепроизводственные расходы - по изделию 1			

	… - по изделию n			
	Итого общепроизводственные расходы - по изделию 1 … - по изделию n			

Алгоритм построения данного бюджета аналогичен алгоритму построения бюджета коммерческих расходов. Результаты занести в отчет.

6 занятие. Бюджет управленческих расходов.

Определите управленческие расходы Вашего предприятия.

Таблица 6.1

№ п/п	Показатель	Значение показателя		
		01.02.16 – 14.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16
1	Сырье и материалы			
2	Запчасти			
3	Услуги сторонних организаций			
4	Покупная энергия			
5	Заработная плата управленческого аппарата			
6	Страховые взносы (30%)			
7	Амортизация			
8	Прочие управленческие расходы			
	Итого управленческие расходы			

Дополнительно могут быть включены статьи:

- командировочные;
- услуги связи;
- услуги кредитных учреждений;
- юридические услуги;
- охранные услуги и др.

Необходимо также учитывать, что зарплата и ЕСН работников собственных вспомогательных подразделений предприятия не относится в бюджет управленческих расходов, а должна быть учтена в общепроизводственном бюджете. В то же время используемое этими подразделениями в управленческих целях сырье и материалы относятся в бюджет управленческих расходов.

В рамках построения бюджета управленческих расходов необходимо решить следующие задачи:

1. Определить виды управленческих расходов.
2. Определить расходы на каждый из видов управленческих расходов.
3. Рассчитать управленческие расходы предприятия и распределить их в соответствии с номенклатурой, используя в качестве базы распределения любой экономический показатель.
4. Обоснование составленного бюджета занести в отчет.

7 занятие. Инвестиционный бюджет.

Разрабатывается проект развития Вашего предприятия. Срок реализации проекта определяется Вами самостоятельно.

Инвестиционная компания в рамках данного занятия должна определить, какие требования к представлению проектов она выдвигает и довести эти требования до сведения других предприятий. Может также оказаться целесообразным на время подготовки инвестиционных проектов распределить сотрудников инвестиционной компании в качестве консультантов по предприятиям.В свою очередь, предприятия, разрабатывающие проект, должны дать инвестиционной компании (независимо от их требований) описание следующих аспектов:

1. краткой характеристики проекта;
2. конкурентных преимуществ предлагаемого товара (работы, услуги);
3. характеристику рынка, на котором предстоит работать.
4. финансовый план реализации проекта.

Финансовый план реализации проекта включает в себя, с одной стороны, план поступления денежной наличности за весь период реализации проекта, с другой стороны, расходы, связанные с реализацией проекта. Допустимая форма представлена в таблице 7.1.

Таблица 7.1

Показатель	Годы							**Итого**
	0	1	2	3	4	5		
Чистые инвестиции и реализация оборудования								
Чистые операционные потоки								
Коэффициент дисконта, ставка 10%								
Приведенная стоимость инвестиционных денежных потоков								
Приведенная стоимость операционных денежных потоков								
Кумулятивная приведенная стоимость								
Чистая приведенная стоимость при ставке 10%								
Индекс рентабельности (отношение дохода к издержкам)								

Также необходимо рассчитать следующие основные инвестицонные показатели проекта:

1. Чистый приведенный доход (NPV)
2. Внутренняя норма рентабельности.

Затем данные, касающиеся рассматриваемого нами бюджетного периода (с 01.02.05 по 31.05.05) заносятся в соответствующий инвестиционный бюджет (табл.7.2.)

Таблица 7.2

Форма инвестиционного бюджета

Инвестиции*	01.02.16 – 14.02.16				16.05.16 – 31.05.16			
	остаток на начало	приход	уход	остаток на конец	остаток на начало	приход	уход	остаток на конец
1. Складское хозяйство, всего (1.1 + 1.2) 1.1. Проект реконструкции склада 1.1.1. Оборудование 1.1.2. Строительно-монтажные работы 1.2. Прочее (закупка оборудования по позициям)								

Доходная часть инвестиционного бюджета будет учтена уже в сводных финансовых бюджетах.

8 занятие. Бюджет доходов и расходов

Бюджет доходов и расходов является первым сводным финансовым бюджетом, составляемым на основе операционных.

В рамках данного занятия необходимо свести из операционных бюджетов доходы и расходы предприятия. Бюджет доходов и расходов составляется по форме, представленной в табл. 8.1.

Таблица 8.1

Форма бюджета доходов и расходов

Показатель	Значение показателя		
	01.02.16 – 14.02.16	…	16.05.16 – 31.05.16
Основная деятельность			
1.1. Выручка без НДС			
1.2. Переменные затраты, всего (а+б)			
А) прямые материальные затраты			
Б) прямые затраты на оплату труда			
1.3. Маржинальный доход (1.1 – 1.2)			
1.4. Коммерческие расходы			
1.5. Общепроизводственные расходы			
1.6. Управленческие расходы			
1.7. Прибыль от реализации продукции (1.3 – 1.4. – 1.5 – 1.6)			
Операционные доходы и расходы			
2.1. Операционные доходы			
2.2. Операционные расходы			
2.3. Прибыль (1.7 + 2.1 – 2.2)			
Внереализационные доходы и расходы			
2.1. Внереализационные доходы			
2.2. Внереализационные расходы			

* В данной форме приведен пример содержания позиций инвестирования. В Вашем случае они будут другими, в соответствии с предлагаемым проектом.

2.3. Прибыль (2.3 + 3.1 – 3.2)			
Результаты			
4.1. Налог на прибыль			
4.2. Отвлеченные средства♦			
4.3. Нераспределенная прибыль (3.3 – 4.1 – 4.2)			

В строках бюджета доходов и расходов отражается содержание соответствующих операционных бюджетов. Если движения по сроке не было, то в соответствующем периоде необходимо оставить ее пустой, не влияющей на финансовый результат.

Следует также отметить, что бюджет доходов и расходов учитывает и выручку, и затраты без НДС. Также необходимо определить, учет затрат и выручки ведется на Вашем предприятии по оплате или по отгрузке.

В случае, если Вы получите отрицательный финансовый результат по всем бюджетным периодам, необходимо провести корректировку бюджета продаж.

Наконец, в сотрудничестве с инвестиционной компанией необходимо определить, какие возможны альтернативные источники вложения денежных средств и сравнить доходность по основной деятельности и альтернативным источникам.

9 занятие. Бюджет движения денежных средств

Данный бюджет составляется на основании операционных бюджетов и бюджета доходов и расходов, однако, в отличие от него, здесь отражаются реальные выплаты и поступления денежных средств (с НДС) в те периоды, когда они действительно происходили.

Таким образом возможно выявление потребности предприятия в привлечении сторонних денежных средств либо в образовании резерва денежных средств в финансово избыточные периоды. Необходимо также рассмотреть возможность формирования амортизационного фонда на базе имеющихся отчислений, указанных в операционных бюджетах.

Составьте данный бюджет в следующей форме:

Таблица 9.1

Форма бюджета движения денежных средств

Показатель	Значение показателя	
	01.02.16 – 14.02.16	16.05.16 – 31.05.16
1. Остаток ДС на начало периода		
2. Поступило ДС, всего		
2.1. Выручка от реализации (БДиР)		
2.2. Авансы, полученные от покупателей		
2.3. Кредиты, займы		
3. Направлено ДС, всего		
3.1. Поставщикам и подрядчикам		
3.2. На оплату труда		
3.3. На выплату налогов		
3.4. На выплату во внебюджетные фонды		

♦ на финансовые результаты как отвлеченные средства относятся налог на имущество 2,2% и некоторые сборы

3.5. На погашение займов, кредитов		
3.6. Прочие выплаты, перечисления		
4. Остаток ДС на конец периода (п.1. + п.2. – п.3.)		

По результатам составленной таблицы постройте график движения денежных средств по периодам.

10 занятие. Бюджет по балансовому листу

Составьте бюджет по балансовому листу (или прогнозный баланс предприятия) на основании данных операционных бюджетов, инвестиционного и сводных финансовых бюджетов по следующей форме:

Таблица 10.1

Бюджет по балансовому листу

Показатель	Значение показателя	
	01.02.12 – 14.02.12	01.02.12 – 14.02.12
1	2	3
1. АКТИВЫ, всего		
1.1. Внеоборотные активы, всего		
А) нематериальные активы		
Б) основные средства		
В) долгосрочные финансовые вложения		
Г) прочее		
1.2. Оборотные активы, всего		
А) запасы сырья и материалов		
Б) НЗП		
В) запас готовой продукции		
Г) НДС «входящий»		
Д) дебиторская задолженность		
Е) КФВ		
Ж) денежные средства		
2. ПАССИВЫ, всего		
2.1. Капитал и резервы		
А) уставный капитал		
Б) добавочный капитал		
В) прибыль прошлых периодов		
Г) прибыль текущего периода		
2.2. Долгосрочные займы		
2.3. Краткосрочные пассивы		
А) краткосрочные кредиты и займы		
Б) кредиторская задолженность: - поставщикам - по зарплате - по налогам и сборам - по страховым взносам		
Б) прочее		

Отследите соответствие итога актива и пассива прогнозного баланса.

Данный бюджет будет являться основанием для проведения анализа деятельности предприятия по периодам.

11 занятие. Финансовый анализ деятельности компании

В рамках окончания данной семестровой работы необходимо провести финансовый анализ деятельности Вашего предприятия по бюджетным периодам по следующей схеме (см. рис. 11.1).

Приведенные показатели рассчитываются следующим образом:

1. Имущественное состояние предприятия.

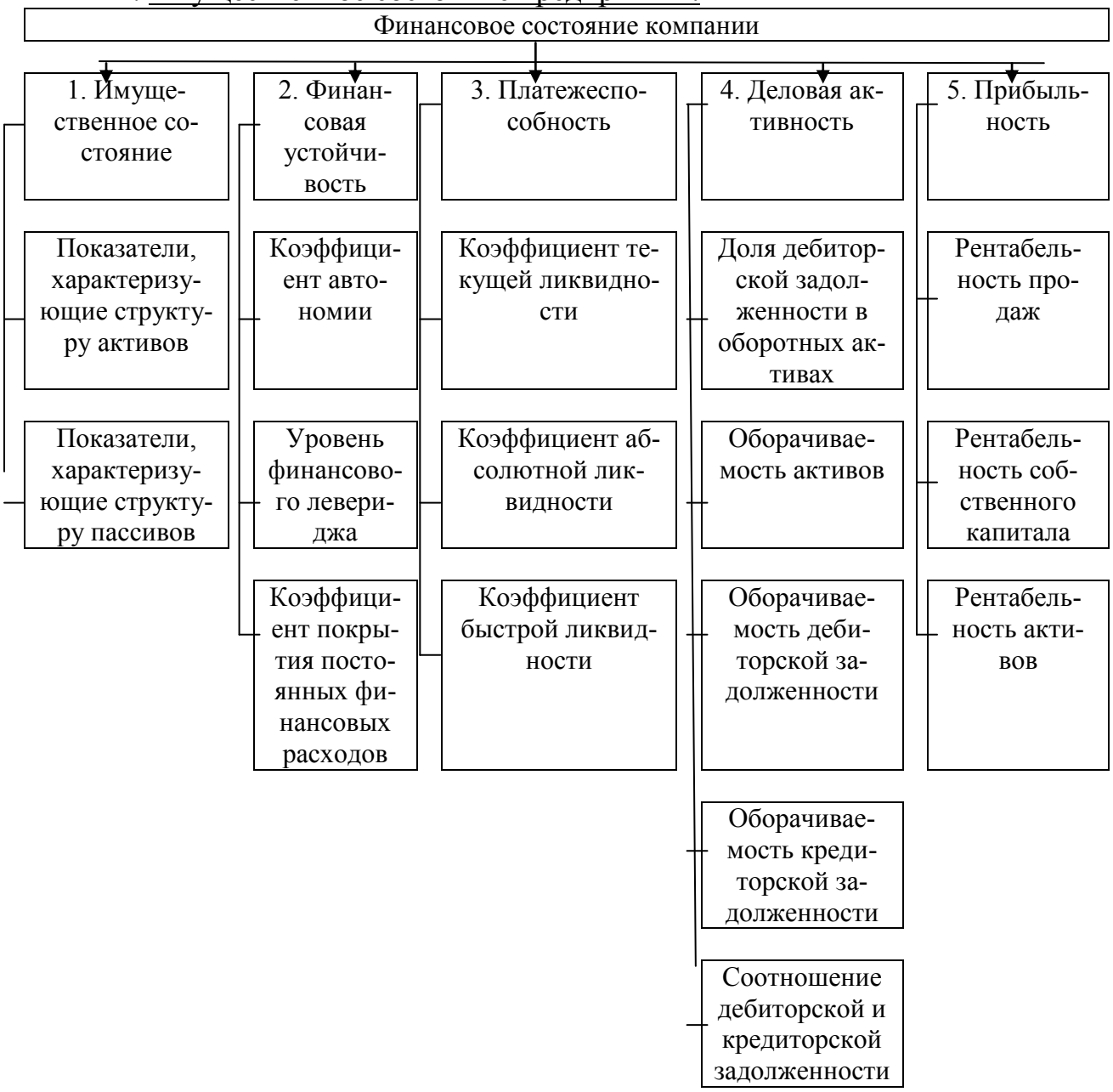

Рис. 11.1. Общая схема финансового анализа деятельности компании

Рассчитываются следующие показатели:

- доля основных средств в активах;
- доля нематериальных активов в активах;
- доля долгосрочных финансовых вложений в активах;
- доля запасов в активах;
- доля краткосрочных финансовых вложений в активах;
- доля дебиторской задолженности в активах;
- доля денежных средств в активах;
- доля собственного капитала в пассивах;
- доля нераспределенной прибыли в активах;

- доля долгосрочной задолженности в пассивах;
- доля кредиторской задолженности в пассивах;
- доля краткосрочных кредитов и займов в пассивах.

2. Финансовая устойчивость.

Коэффициент автономии

$$К_{авт} = \frac{СК}{ВБ}$$

Где СК – собственный капитал предприятия;
ВБ – валюта баланса

Уровень финансового левериджа

$$У_{фл} = \frac{ДЗК}{СК}$$

Где ДЗК – долгосрочный заемный капитал

Коэффициент покрытия постоянных финансовых расходов

$$К_{ппфс} = \frac{Пр_{дн}}{П_{у} + Р_{фа}}$$

Где $ПР_{дн}$ – прибыль до вычета налогов и процентов;
$П_{у}$ – проценты к уплате;
$Р_{фа}$ – расходы по финансовой аренде.

3. Платежеспособность.

Коэффициент текущей ликвидности

$$К_{тл} = \frac{ОА}{ТП}$$

Где ОА – оборотные активы предприятия;
ТП – текущие пассивы.

Коэффициент абсолютной ликвидности

$$К_{тл} = \frac{ДС}{ТП}$$

Где ДС – денежные средства предприятия.

Коэффициент быстрой ликвидности

$$К_{тл} = \frac{ДЗ + ДС}{ТП}$$

Где ДЗ – дебиторская задолженность.

4. Показатели деловой активности

Оборачиваемость дебиторской задолженности

$$К_{одз} = \frac{ЧВРП}{ДЗ}$$

Где ЧВРП – чистая выручка от реализации продукции.

Оборачиваемость активов

$$К_{одз} = \frac{ЧВРП}{А}$$

Где А – средняя сумма активов

Оборачиваемость кредиторской задолженности

$$К_{одз} = \frac{V_{зак}}{КЗ}$$

Где $V_{зак}$ – объем закупок;
КЗ – средняя сумма кредиторской задолженности.
5. Прибыльность
Рентабельность продаж

$$P_{пр} = \frac{ЧП}{ЧВРП}$$

Где ЧП – чистая прибыль от реализации.
Рентабельность собственного капитала

$$P_{пр} = \frac{ЧП}{СК}$$

Рентабельность активов

$$P_{пр} = \frac{ЧП}{А}$$

После проведения расчетов необходимо обобщить полученные показатели и сформулировать соответствующие выводы.

На основании полученных выводов необходимо разработать и отразить в итоговом отчете рекомендации по улучшению деятельности предприятия.

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов регламентируется Положением об организации самостоятельной работы студентов.

Основными видами учебных занятий для студентов по данному курсу учебной дисциплины являются: лекции, практические занятия и самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа студентов является составной частью их учебной работы и имеет целью закрепление и углубление полученных знаний, умений и навыков, поиск и приобретение новых знаний.

Самостоятельная работа студентов включает в себя освоение теоретического материала на основе лекций, основной и дополнительной литературы; подготовку к семинарским занятиям в индивидуальном и групповом режиме. Советы по самостоятельной работе с точки зрения использования литературы, времени, глубины проработки темы и др., а также контроль за деятельностью студента осуществляется во время семинарских занятий.

Целью преподавателя является стимулирование самостоятельного, углублённого изучения материала курса, хорошо структурированное, последовательное изложение теории на лекциях, отработка навыков решения задач и системного анализа ситуаций на семинарских занятиях, контроль знаний студентов.

При подготовке к семинарским занятиям и выполнении контрольных заданий студентам следует использовать литературу из приведенного в дан-

ной программе списка, а также руководствоваться указаниями и рекомендациями преподавателя.

Перед каждым семинарским занятием студент изучает план семинарского занятия с перечнем тем и вопросов, списком литературы и домашним заданием по вынесенному на семинар материалу.

Студенту рекомендуется следующая схема подготовки к семинарскому занятию и выполнению домашних заданий:

- проработать конспект лекций;
- проанализировать основную и дополнительную литературу, рекомендованную по изучаемому разделу (модулю);
- изучить решения типовых задач;
- решить заданные домашние задания;
- при затруднениях сформулировать вопросы к преподавателю.

В конце каждого практического занятия студенты получают «домашнее задание» для закрепления пройденного материала. Домашние задания необходимо выполнять к каждому семинарскому занятию. Сложные вопросы можно вынести на обсуждение на семинар или на индивидуальные консультации. Контрольные работы состоят из вопросов и задач, аналогичным задачам домашних заданий. Они оцениваются по 100 балльной системе в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации учебного процесса и оценки успеваемости студентов, и выполняются в учебные часы по расписанию в виде письменного решения индивидуальных контрольных заданий. Выше по разделам приводились примерные варианты контрольных заданий.

Для более глубокого освоения дисциплины студентам рекомендуется больше решать задач из базового учебного пособия и задачника с тестами из списка основной литературы. На семинарских занятиях приветствуется способность на основе полученных знаний находить наиболее эффективное решение поставленных проблем.

Контроль над ходом и результатами самостоятельной работы студентов может осуществляться в сплошной,индивидуальной,выборочной формах.

В процессе самостоятельного изучения студент обязан проработать перечисленные ниже темы, для углубления теоретических знаний и практических навыков, на основании методических рекомендаций по самостоятельной работе.

Изучение дисциплины производится в тематической последовательности. Каждому практическому занятию и самостоятельному изучению материала предшествует лекция по данной теме.

Для успешного усвоения материала необходимо предоставить каждому студенту в электронном виде материал, необходимый и достаточный для оформления презентации, отражающей основные положения теоретических основ и практических методов дисциплины.

В качестве примера оценочных средств текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации применяются письменные опросы с использованием тестовых заданий и анализ кейсов.

Для успешного освоения дисциплины необходимо ознакомится со следующими материалами:

1) комплекс презентаций, используемых в процессе лекционных занятий в качестве иллюстрационного материала;
2) методические указания по выполнению практических заданий в формате деловой игры
3) методические указания по составлению анкет;
4) методические указания по определению репрезентативной выборки.

Темы для самостоятельного изучения

1. Информационная база финансового менеджмента.
2. Направления совершенствования финансовой отчетности.
3. Источники финансовых ресурсов.
4. Формирование и распределение доходов и прибыли.
5. Капитал и финансовые методы его увеличения.
6. Финансовый рычаг (леверидж).
7. Управление финансовыми рисками.
8. Управление внеоборотным капиталом.
9. Управление оборотным капиталом.
10. Управление текущими затратами предприятия.
11. Управление запасами предприятия.
12. Управление реальными инвестициями.
13. Методы и инструментарий финансового анализа.
14. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости.
15. Анализ ликвидности организации.
16. Анализ финансовых результатов.
17. Роль и методы внутрифирменного финансового планирования.
18. Финансовый план организации.
19. Бюджетирование в организации.
20. Антикризисное управление в организации.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная:

1. Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы: учебник для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 354 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04842-1. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468957 (дата обращения: 22.06.2021).
2. Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 1, 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 270 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05871-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/434551 (дата обращения: 10.06.2020).

Дополнительная:

1. Долматова, О. В. Анализ хозяйственной деятельности по отраслям. Управленческий анализ: учебное пособие / О. В. Долматова, Е. Н. Сысоева. — 2-е изд. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 148 с. — ISBN 978-5-4486-0463-8. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/79764.html — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. *Лукасевич, И. Я.* Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/446477 (дата обращения: 10.06.2020).
3. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468899 (дата обращения: 21.06.2021).
4. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468910 (дата обращения: 21.06.2021).

Интернет-ресурсы:

www.tisbi.ru Электронная библиотека Университета управления «ТИСБИ»

http://www.iprbookshop.ru Электронно-библиотечная система «IPRbooks»

https://urait.ru/bcode/446477 Образовательная платформа «Urait»

http://www.gks.ru/wps/portal Федеральная служба государственной статистики.

http://www.library.ru/2/catalogs/periodical/ Library.Ru Ресурсы Интернета Каталог сайтов периодических изданий

http://www.rsl.ru/ Российская государственная библиотека

http://www.e-rej.ru Российский экономический Интернет Журнал

http://www.dis.ru/im/finance/ufp.html Финансы организаций (предприятий)

http://www.cfin.ru/management/budgeting/index/shtml - Финансовое планирование и разработка бюджета предприятия

http://www.cfin.ru - сайт «Корпоративный менеджмент»

http://www.fd.ru - сайт журнала «Финансовый директор»

http://ecsocman.hse.ru/mags/cfjournal - Электронный журнал «Финансы отраслевых корпораций»

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

В процессе изучение данной дисциплины используется учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, читальный зал, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления «ТИСБИ».

8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки результатов обучения рекомендуется использовать модульно-рейтинговую систему оценивания знаний, умений и навыков студентов по окончанию изучения каждого Модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесса. Итоговая оценка (в баллах) складывается из баллов, набранных по каждому Модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене.

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей последовательности:

$C = \frac{M_1 + M_2 + ...M_n}{n} \times 0{,}6$, где М – количество баллов по модулю; n – количество модулей

$З = К \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене (зачете);

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень сформированности компетенций и их основные признаки оцениваются по следующим таблицам

Оценка сформированности компетенции ПК-3 «способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать и анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности»

п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
ПК-3.ПК-3.1 Проводит анализ показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе действующей нормативно-правовой базы			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о показателях финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Имеет фрагментарное, но не систематическое умение группировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков сбора и группировки показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе действующей нормативно-правовой базы	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о показателях финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение группировать информацию о показателях финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности.	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о показателях финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Имеет сформированные систематические умения группировать показатели финансовой и хозяйственной деятельно-	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практических, компетентностно-ориентированных за-

		сти организаций и учреждений различных форм собственности Демонстрирует успешное систематическое применение навыков сбора и группировки показателей финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе действующей нормативно-правовой базы	дач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная работа); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
ПК-3.ПК-3.2 Осуществляет оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик;			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о показателях финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик. Имеет фрагментарное, но не систематическое умение осуществлять оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик. Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик..	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о методах оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение осуществлять оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение навыков оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик..	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня)	Имеет сформированные систематические представления о методах оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности . Имеет сформированные система-	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практи-

	(От 86 до 100 баллов)	тические умения осуществлять оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик. Демонстрирует успешное систематическое применение навыков оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности на основе типовых методик. .	ческих, компетентностно-ориентированных задач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная работа); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
ПК-3.ПК-3.3 Интерпретирует полученные результаты анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о показателях анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет фрагментарное, но не систематическое умение анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков интерпритации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о показателях анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение навыков интерпритации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности.	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня)	Имеет сформированные систематические представления о сути показателей анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Имеет сформированные система-	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом;

	(От 86 до 100 баллов)	тические умения анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности. Демонстрирует успешное систематическое применение навыков интерпритации полученных результатов анализа финансовой и хозяйственной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности.	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная работа); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)

Оценка сформированности компетенции ПК-4 « способен выявлять и анализировать риски в сфере своей профессиональной деятельности, определять возможность их минимизации»

п/п	**Уровни сформированности компетенции**	**Основные признаки уровня**	**Инструменты оценки сформированности уровня**
ПК-4.ПК-4.1 Выявляет и описывает риски в деятельности организации (предприятия)			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о рисках в деятельности организации (предприятия) Имеет фрагментарное, но не систематическое умение группировать показатели риска в деятельности организации (предприятия) Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применения навыков выявления и описания рисков в деятельности организации (предприятия)	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о рисках в деятельности организации (предприятия). Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение группировать показатели риска в деятельности организации (предприятия). Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применения навыков выявления и описания рисков в деятельности организации (предприятия).	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)

	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о рисках в деятельности организации (предприятия). Имеет сформированные систематические умения группировать показатели риска в деятельности организации (предприятия). Демонстрирует успешное систематическое применение навыков выявления и описания рисков в деятельности организации (предприятия)	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная работа); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
ПК-4.ПК-4.2 Проводит оценку рисков в своей профессиональной деятельности;			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о показателях рисков в своей профессиональной деятельности. Имеет фрагментарное, но не систематическое умение осуществлять оценку рисков в своей профессиональной деятельности. Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков оценки рисков в своей профессиональной деятельности.	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о показателях рисков в своей профессиональной деятельности.. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение осуществлять оценку рисков в своей профессиональной деятельности. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение навыков оценки рисков в своей профессиональной деятельности.	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о показателях рисков в своей профессиональной деятельности. Имеет сформированные систематические умения осуществлять оценку рисков в своей профессиональной деятельности.	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практических, компетентностно-ориентированных за-

		Демонстрирует успешное систематическое применение навыков оценки рисков в своей профессиональной деятельности..	дач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная работа); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
ПК-4.ПК-4.3 Определяет возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности			
	Пороговый уровень (как минимально допустимый) (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Имеет неполное представление о минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Имеет фрагментарное, но не систематическое умение анализировать показатели рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Демонстрирует фрагментарное, но в целом успешное, но не систематическое применение навыков минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности	Выступление на семинаре Решение практических, компетентностно-ориентированных задач; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Базовый уровень (относительно порогового уровня) **(**От 71 до 85 баллов**)**	Имеет сформированные, но содержащие отдельные пробелы представление о минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Имеет в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение анализировать показатели рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Демонстрирует в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, применение навыков минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности	Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом; Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)
	Повышенный уровень (относительно порогового уровня) (От 86 до 100 баллов)	Имеет сформированные систематические представления о минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности. Имеет сформированные систематические умения анализировать показатели рисков в сфере своей профессиональной деятельности и возсожности их минимизации. Демонстрирует успешное систематическое применение навыков минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности	Частые выступления на семинаре, подготовка и выступление с докладом; Решение практических, компетентностно-ориентированных задач с анализом, обоснованными выводами и предложением рекомендаций (Контрольная ра-

			бота); Деловая игра Традиционные формы контроля (собеседование на экзамене)

Приложение 1

Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины.

Студентам на первом занятии необходимо ознакомиться с Рабочей программой дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины. Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов, которые дают основу для изучения дисциплины Финансовый менеджмент, а именно: Эконометрика, Рынок ценных бумаг, Финансовая математика, Финансовое право, Страховое дело, Финансы организаций (предприятий).

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования компонентов компетенций **ПК-3, ПК-4.**

И, наконец, ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Студент должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных факторов, их анализ и определения путей повышения экономической эффективности, полученных в результате анализа.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую документацию. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы. Решение задач, приведенных в программе учебной дисциплины обязательно.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. При проведении занятий с помощью интерактивных технологий группа разбивается на три команды. Каждая команда обеспечивается необходимой документацией. Занятие проводится в постоянном сравнении расчетов и выступлении участников команд.

По каждому пакету документов участники команд пишут пояснительную записку, включающую цель, основные задачи, экономический анализ ситуации, выявление резервов повышения экономической эффективности. В

результате каждая из команд выносит на всеобщее обсуждение свои результаты и может быть оценена как со стороны преподавателя, так и со стороны студентов другой команды.

Интерактивные формы обучения обеспечивают высокую мотивацию, прочность знаний, творчество, коммуникабельность, командный дух, ценность индивидуальности, свободу самовыражения, акцент на деятельность, взаимоуважение и демократичность.