



МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ –
МСХА имени К.А. ТИМИРЯЗЕВА»
(ФГБОУ ВО РГАУ – МСХА имени К.А. Тимирязева)

Институт Экономики и управления АПК
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ:

И.о. директора института экономики и
управления АПК
д.э.н., профессор Хоружий Л.И.

“ 18 ” *августа* 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.19 Краткосрочная финансовая политика

для подготовки бакалавров

ФГОС ВО

Направление **38.03.01 Экономика**
Направленность: Финансы и кредит

Курс 5

Семестр 9

Форма обучения: очно-заочная

Год начала подготовки 2019

Регистрационный номер _____

Москва, 2020

Разработчики: Костина Р.В., к.э.н., профессор Р.В. Костина
«18» 01 2020г.
 Хежев А.М., к.э.н., доцент А.М. Хежев
«18» 01 2020г.

Рецензент: Шадрина М.А., к.э.н., доцент М.А. Шадрина
«21» 01 2020г.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки **38.03.01 Экономика** и учебного плана 2019 года начала подготовки.

Программа обсуждена на заседании кафедры финансов протокол №6 от «24» 01 2020г.

Зав. кафедрой финансов Костина Р.В., к.э.н., профессор Р.В. Костина
«27» 01 2020г.

Согласовано: Председатель учебно-методической комиссии института экономики и управления АПК Корольков А.Ф., к.э.н., доцент А.Ф. Корольков
протокол № 07 от «16» марта 2020 г. «16» марта, 2020г.

Заведующий выпускающей кафедрой финансов Костина Р.В., к.э.н., профессор Р.В. Костина
«27» 01 2020г.

Зав. отделом комплектования ЦНБ Л.Л. Иванова Иванова Л.Л.

Бумажный экземпляр РПД, копии электронных вариантов РПД и оценочных материалов получены:
Методический отдел УМУ

«__» _____ 20__г

Содержание

1 ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	5
2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ	5
3 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	5
4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
4.1 РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ТРУДОЁМКОСТИ ДИСЦИПЛИНЫ ПО ВИДАМ РАБОТ ПО СЕМЕСТРАМ	7
4.2 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
4.3 ЛЕКЦИИ, ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ	9
4.4. Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины	10
5 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	10
6. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	11
6.1 ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
Перечень вопросов и задач, выносимых на промежуточную аттестацию (зачет)	14
6.2 ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ	23
7 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	24
7.1. ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА	24
7.2. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА	25
7.3. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ДРУГИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЗАНЯТИЯМ	25
8 ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	25
9 ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ	26
10 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	26
11 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ СТУДЕНТАМ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	28
Виды и формы отработки пропущенных занятий	29
12 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	29

Аннотация
рабочей программы учебной дисциплины Б1.В.19
«Краткосрочная финансовая политика»
для подготовки бакалавра по направлению 38.03.01 Экономика
направленности Финансы и кредит

Цель освоения дисциплины: освоение студентами теоретических и практических знаний и приобретение умений и навыков в области краткосрочного управления финансами организаций; сбор, анализ, оценка необходимой для принятия управленческих решений в области управления финансами информации; критическая оценка принимаемых управленческих решений с последующим их совершенствованием с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

Место учебной дисциплины в учебном плане: дисциплина включена в вариативную часть (Б1.В) учебного плана по направлению **38.03.01 Экономика**, дисциплина осваивается в 9 семестре.

Требования к результатам освоения дисциплины: в результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции: ПК-11, ПК-21, ПК-22.

Краткое содержание дисциплины: Разделы дисциплины в комплексе содержат изучение теоретических и практических вопросов по созданию запасов, формированию структуры оборотных активов, выбору источников финансирования текущей деятельности и т.д. Определяется место краткосрочной финансовой политики в системе стратегического управления компанией. Рассматриваются вопросы управления финансовыми результатами деятельности предприятия, оборотным капиталом, производственными запасами, дебиторской задолженностью. Изучается выбор стратегии финансирования оборотных активов и управление источниками финансирования текущей деятельности.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы или 72 часа.

Промежуточный контроль: зачет.

1 ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «**Краткосрочная финансовая политика**» является освоение студентами теоретических и практических знаний и приобретение умений и навыков в области краткосрочного управления финансами организаций; сбор, анализ, оценка необходимой для принятия управленческих решений в области управления финансами информации; критическая оценка принимаемых управленческих решений с последующим их совершенствованием с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

Дисциплина «Краткосрочная финансовая политика» включена в обязательный перечень дисциплин учебного плана вариативной части цикла. Дисциплина «Краткосрочная финансовая политика» реализуется в соответствии с требованиями ФГОС ВО, ОПОП ВО и Учебного плана по направлению **38.03.01 Экономика**.

Предшествующими курсами, на которых непосредственно базируется дисциплина «Краткосрочная финансовая политика», являются дисциплины: «Финансы», «Деньги, кредит, банки», «Рынок ценных бумаг», «Финансы организаций АПК», «Корпоративные финансы», «Финансовый менеджмент».

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Краткосрочная финансовая политика» могут быть использованы студентами при написании выпускной квалификационной (бакалаврской) работы.

Особенностью дисциплины является прикладная направленность, что позволяет применять полученные знания при анализе и разработке управленческих решений в сфере краткосрочного управления финансами организаций.

Рабочая программа дисциплины «**Краткосрочная финансовая политика**» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья разрабатывается индивидуально с учётом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

3 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных (ПК) компетенций, представленных в таблице 1.

Требования к результатам освоения учебной дисциплины

№ п/п	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
			Знать	Уметь	Владеть
1.	ПК-11	Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Варианты управленческих решений при управлении финансами организации в краткосрочной перспективе учетом рисков и возможных социально-экономических последствий;	Анализировать и оценивать информацию для принятия взвешенных организационно-управленческих решений при краткосрочном управлении финансами, разрабатывать и совершенствовать данные решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий;	Умением оценивать варианты управленческих решений по предотвращению или сглаживанию последствий неправильно принятых управленческих решений при краткосрочном управлении финансами, учитывая критерии социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий;
2.	ПК-21	Способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	Состав и структуру экономических разделов планов; основы проведения расчетов экономических разделов планов; систему осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления;	Обосновывать проведенные расчеты в экономических разделах планов; обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления;	Современными методиками и средствами оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта; методами и приемами расчета и анализа экономических и финансовых планов с целью обеспечения финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления;
3.	ПК-22	Способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Законодательные и иные нормативные правовые акты, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля.	Использовать законодательство и подзаконные нормативно-правовые акты в своей профессиональной деятельности.	Навыками поиска норм, регулирующих бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля.

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зачётные единицы (72 часа), их распределение по видам работ (семестрам) представлено в таблице 2.

Таблица 2

Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Вид учебной работы	Трудоёмкость	
	час.	в т. ч. по семестрам №9
Общая трудоёмкость дисциплины по учебному плану	72	72
1. Контактная работа:	20,25	20,25
Аудиторная работа	20,25	20,25
в том числе:		
лекции (Л)	8	8
практические занятия (ПЗ)	12	12
контактная работа на промежуточном контроле (КРА)	0,25	0,25
2. Самостоятельная работа (СРС)	51,75	51,75
самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям, научным дискуссиям и т.д.)	42,75	42,75
подготовка к зачету (контроль)	9	9
Вид промежуточного контроля:	Зачет	

4.2 Содержание дисциплины

Таблица 3

Тематический план учебной дисциплины

Наименование разделов и тем дисциплин	Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа (СР)
		Л	ПЗ	ПКР	
Раздел 1 «Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления правление финансовыми результатами деятельности предприятия»	14	2	2		10
Раздел 2 «Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации»	18	2	4		12
Раздел 3 «Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта»	16,75	2	4		10,75
Раздел 4 «Управление источниками финансирования текущей деятельности»	14	2	2		10

Наименование разделов и тем дисциплин	Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа (СР)
		Л	ПЗ	ПКР	
Контактная работа на промежуточном контроле (КРА)	0,25			0,25	
Подготовка к зачету	9				9
Всего за 9 семестр	72	8	12	0,25	51,75
Итого по дисциплине	72	8	12	0,25	51,75

Содержание разделов дисциплины

Раздел 1 «Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления»

Тема 1. Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления

Целеполагание как основа разработки финансовой политики предприятия. Содержание и порядок разработки краткосрочной финансовой политики предприятия. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия. Показатели, характеризующие финансовые результаты предприятия, и факторы их определяющие. Затраты как важнейший фактор, обуславливающий формирование финансовых результатов хозяйствующего субъекта.

Раздел 2 «Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации»

Тема 2. Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации

Оценка эффективности использования оборотного капитала. Финансовый цикл. Управление финансовым циклом хозяйствующего субъекта. Цель и принципы управления денежными потоками на предприятии. Анализ денежных потоков. Определение стоимости источников формирования краткосрочных финансовых ресурсов.

Раздел 3 «Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта»

Тема 3. Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта

Кредитная политика предприятия и факторы, обуславливающие выбор ее типа. Оценка эффективности кредитной политики предприятия.

Формирование системы кредитных условий. Управление дебиторской задолженностью предприятия.

Раздел 4 «Управление источниками финансирования текущей деятельности»

Тема 4. Управление источниками финансирования текущей деятельности

Управление кредиторской задолженностью. Основные виды внутренней кредиторской задолженности. Задачи управления внутренней кредиторской задолженностью. Анализ внутренней кредиторской задолженности предприятия в предшествующем периоде. Прогнозирование суммы внутренней кредиторской задолженности, вовлекаемой в оборот.

4.3 Лекции, практические занятия

Таблица 4

Содержание лекций, практических занятий и контрольные мероприятия

№ п/п	№ раздела	№ и название лекций и практических занятий	Формируемые компетенции	Вид контрольного мероприятия	Кол-во часов
Раздел 1 «Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления»					4
1	Тема 1. Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления	Лекция №1. Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления	ПК-11 ПК-21		2
		Практическое занятие № 1. Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления	ПК-11 ПК-21	Опрос Защита кейсов	2
Раздел 2 «Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации»					6
2	Тема 2. Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации	Лекция №2. Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации	ПК-11 ПК-21 ПК-22		2
		Практическое занятие № 2. Политика управления оборотным капиталом	ПК-11 ПК-21 ПК-22	Решение ситуационных задач	2
		Практическое занятие № 3. Выбор стратегии финансирования оборотных активов	ПК-11 ПК-21 ПК-22	Контрольная работа №1	2
Раздел 3 «Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта»					6
3	Тема 3. Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта	Лекция №3. Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта.	ПК-11 ПК-21 ПК-22		2
		Практическое занятие № 4. Оценка эффективности кредитной политики предприятия.	ПК-11 ПК-21 ПК-22	Научная дискуссия Защита кейсов	2

		Практическое занятие № 5. Управление дебиторской задолженностью предприятия	ПК-11 ПК-21 ПК-22	Решение ситуационных задач	2
Раздел 4 «Управление источниками финансирования текущей деятельности»					4
4	Тема 4. Управление источниками финансирования текущей деятельности	Лекция №4. Управление источниками финансирования текущей деятельности	ПК-11 ПК-21 ПК-22		2
		Практическое занятие № 6. Управление источниками финансирования текущей деятельности	ПК-11 ПК-21 ПК-22	Контрольная работа №2	2

4.4. Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины

Таблица 5

Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины

№ раздела и темы	Перечень рассматриваемых вопросов для самостоятельного изучения	Формируемые компетенции
Раздел 1 «Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления»		
Тема 1. Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления	Операционный анализ деятельности предприятия. Финансовые аспекты формирования ассортиментного портфеля Резервы и оценка эффекта от их создания. Выбор порядка признания доходов для целей налогообложения	ПК-11 ПК-21
Раздел 2 «Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации»		
Тема 2. Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации	Источники финансирования текущей деятельности предприятия и критерии их выбора. Определение целевого остатка денежных средств. Стратегии финансирования оборотных активов.	ПК-11 ПК-21 ПК-22
Раздел 3 «Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта»		
Тема 3. Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта.	Оценка эффективности кредитной политики предприятия. Формирование системы кредитных условий.	ПК-11 ПК-21 ПК-22
Раздел 4 «Управление источниками финансирования текущей деятельности»		
Тема 4. Управление источниками финансирования текущей деятельности.	Управление вексельным займом. Прогнозирование суммы внутренней кредиторской задолженности, вовлекаемой в оборот. Управление банковскими кредитами и займами.	ПК-11 ПК-21 ПК-22

5 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Таблица 6

Применение активных и интерактивных образовательных технологий

№ п/п	Тема и форма занятия	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	
Раздел 1 «Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления»			
1.	Тема 1. Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления	ПЗ	Кейс-технологии (структурированный кейс)
Раздел 2 «Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации»			
2.	Тема 2. Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации	ПЗ	Технология проблемного обучения (Обсуждение дискуссионных вопросов в малых группах: решение ситуационных задач)
Раздел 3 «Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта»			
3.	Тема 3. Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта	ПЗ	Научная дискуссия на тему: «Оценка эффективности кредитной политики предприятия» Технология проблемного обучения Кейс-технологии (структурированный кейс) (Обсуждение дискуссионных вопросов в малых группах: решение ситуационных задач)

6. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

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

Вопросы к опросу (примерные)

Раздел 1 «Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления»

Тема 1. Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления

Вопросы к опросу по теме 1

1. Перечислите задачи финансовой политики организации.
2. Какие внутренние факторы влияют на приоритетность целей предприятия?
3. Какова цель разработки краткосрочной финансовой политики организации?
4. Поясните значение финансового анализа в разработке краткосрочной финансовой политики организации.
5. Поясните последовательность разработки краткосрочной финансовой политики организации.

Структурированные кейсы (примерные)

Раздел 1 «Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления»

Тема 1. Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления

Структурированный кейс по теме 1

Студенты делятся на 5 групп, каждая группа должна решить 2 ситуации. Группа студентов должна дать характеристику группе терминов, используемых в ситуациях, привести пояснения к формулам. Обязательно следует придумать реальную ситуацию в работе организации любой формы собственности и размера, когда задачу можно применить.

Группа 1.

Ситуация 1

Определим учетную (дисконтную) цену векселя при следующих условиях:

– номинальная сумма векселя, подлежащая погашению векселедателем – 1000 р.;

– вексель подлежит учету за шестьдесят дней до его погашения векселедателем;

– годовая учетная вексельная ставка составляет 30 % или 0,3 в долях. Подставляя эти данные в вышеприведенную формулу, получим:

$$\text{Учетная цена векселя} = (1000 * 60 * 0,3) / 360 = 950 \text{ р}$$

Ситуация 2

Руководство предприятия планирует выпустить вексельный займ на сумму 1,5 млн. р. под 11 % годовых на 6 месяцев. Затраты, связанные с организацией и выпуском векселей, составят 0,12 млн. р. Определим стоимость вексельного займа как источника формирования оборотного капитала.:

1) определим платежи по векселям за 6 месяцев

$$1,5 * 0,11 / 12 * 6 = 0,00825 \text{ млн. р.};$$

2) определим доналоговую стоимость вексельного займа

$$C_{\text{вз}} = \frac{0,00825 + 0,12}{1,5} * \frac{12}{6} = 0,1765 \text{ или } 17,65\%$$

Контрольные работы (примерные)

Раздел 2 «Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации»

Тема 2. Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации

Контрольная работа по теме 2

Задание №1.

Компания «Л» имела на начало периода остаток денежных средств в размере 150 млн. р., кредит на начало того же периода составлял 30 млн. р. На конец периода остаток денежных средств вырос до 220 млн. р., а кредит – до 90 млн. р. Определить ликвидный денежный поток компании.

Задание №2.

Вероятность безнадежных долгов, возникающих по компании «А», по оценкам менеджеров составляет 6 %, следовательно, вероятность взыскания долга составит 94 %. Стоимость капитала компании-кредитора – 18 %. Средний период инкассирования дебиторской задолженности компании «А» составил 64 дня. Определить рыночную стоимость дебиторской задолженности компании «А», если номинальная величина долга 8130 тыс. р.

Задание №3.

С целью стимулирования клиентов к раннему платежу, компания «Т» предлагает своим клиентам скидку 10 % при немедленной оплате счетов. Прибыль компании планируется исходя из цены 800 р. Определить исходную цену, к которой будет предлагаться скидка.

Задание №4.

Предприятие реализовало продукцию в отчетном году на сумму 20 млн. р. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности 6. Маркетологи установили, что снятие ограничений по коммерческому кредиту на кредитоспособность покупателей увеличит объем продаж на 4 млн. р., но оборачиваемость дебиторской задолженности составит уже не 60 дней, а 120 дней. Доля переменных затрат в выручке составляет 65 %. Предприятие имеет недозагруженные мощности и может увеличить объем производства без увеличения постоянных затрат.

Увеличение дебиторской задолженности инициирует дополнительные издержки предприятия, связанные:

- с увеличением объема работы с дебиторами (на 200 тыс. р.);
- с увеличением периода оборота дебиторской задолженности;
- с увеличением потерь от безнадежной дебиторской задолженности (вероятность не возврата долга возрастет с 5 % до 10 %) и др

Цена капитала предприятия – 20 %.

Определить эффект от либерализации кредитной политики.

Задание №5.

Годовая выручка компании составила 700 млн. р. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – 15,6. Средневзвешенная стоимость капитала – 18%. Определить величину затрат на финансирование дебиторской задолженности в анализируемом году.

Научные дискуссии (примерные)

Раздел 3 «Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта»

Тема 3. Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта

Научная дискуссия на тему по теме 3

Вопросы к дискуссии:

1. Консервативный тип кредитной политики предприятия.
2. Агрессивный тип кредитной политики.
3. Умеренный тип кредитной политики.
4. Использование экспертного метода оценки кредитного риска покупателя.
5. Процесс выбора типа кредитной политики.

Ситуационные задачи (примерные)

Раздел 3 «Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта »

Тема 3. Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта

Ситуационная задача по теме 3

ЗАДАЧА №1

Компания продает в среднем 117 единиц изделия ежедневно и при этом требуется 6 дней для пополнения запаса, страховой запас рассчитан на 4 дня. Когда компания должна дать заказ на поставку?

ЗАДАЧА №2

Компании «Х» в год требуется 70 тонн муки. Стоимость одной тонны 14000 р. Затраты на обеспечение поставки одной партии заказа составляют 3000 р. Цена капитала для компании составляет 17 %. Расход сырья относительно равномерный. Определить наиболее экономичный размер партии поставки муки.

ЗАДАЧА №3

Поставщики предоставляют предприятию коммерческий кредит при приобретении сырья и материалов сроком на 15 дней. Поставки сырья осуществляются ежемесячно на сумму 5 000 тыс. р. Годовая выручка предприятия составляет 100 000 тыс. р. Доля материальных затрат в стоимости продукции – 40 %. Определить максимальный срок, на который предприятие может предоставить кредит покупателям, чтобы сбалансировать отвлеченные и привлеченные средства.

ЗАДАЧА №4

Определить величину отвлеченных из оборота средств, если годовая выручка от реализации в кредит составляет 36400 тыс. р., а средний период отсрочки платежа, предоставляемый покупателям, составляет 10 дней. Доля материальных затрат в выручке – 30 %.

ЗАДАЧА №5

Определить величину привлеченных в оборот средств, если ежемесячно компания закупает материальных ресурсов на сумму 2500 тыс. р., а средний период отсрочки платежа, предоставляемый поставщиками, составляет 20 дней.

Полные варианты проверочных заданий, решения задач, ответы на тест представлены в ОМД.

Перечень вопросов и задач, выносимых на промежуточную аттестацию (зачет)

Вопросы к зачету

1. Нормативные документы, регулирующие формирование учетной политики предприятия. **ПК-22.**
2. Назовите элементы учетной политики. Какие из них оказывают существенное влияние на формирование финансовых результатов? **ПК-22.**
3. Способы начисления амортизации с точки зрения влияния на финансовые результаты. **ПК-21.**
4. Порядок выбора способов начисления амортизации. **ПК-21.**
5. Методы оценки производственных запасов для целей бухгалтерского и налогового учетов. **ПК-21.**

6. Порядок оценки влияния на финансовые результаты методов оценки производственных запасов. **ПК-21.**
7. Резервы предприятия. Их влияние на финансовые результаты. **ПК-21.**
8. Факторы, влияющие на принятие решения о создании резерва по сомнительным долгам. **ПК-11.**
9. Факторы, влияющие на принятие решения о создании резерва по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию. **ПК-11.**
10. Оценка экономического эффекта от создания резервов. **ПК-21.**
11. Факторы, влияющие на выбор способа отражения выручки от реализации продукции. **ПК-21.**
12. Разница между оборотными активами и оборотными средствами. **ПК-11.**
13. Рабочий капитал. **ПК-11.**
14. Структура оборотных активов. **ПК-11.**
15. Виды рисков, связанные с управлением оборотными средствами. **ПК-11.**
16. Издержки, возникающие при формировании оборотных активов. **ПК-11.**
17. Показатели, характеризующие эффективность использования оборотных средств. **ПК-21.**
18. Факторы, влияющие на рентабельность оборотного капитала. **ПК-21.**
19. Последствия замедления оборачиваемости оборотного капитала. **ПК-21.**
20. Абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств из оборота. **ПК-21.**
21. Оценка эффекта от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов. **ПК-21.**
22. Финансовый цикл. **ПК-11.**
23. Соотношение величин и сроков оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. **ПК-11.**
24. Последствия сокращения продолжительности финансового цикла. **ПК-21.**
25. Последствия увеличения продолжительности финансового цикла. **ПК-21.**
26. Показатели, характеризующие кредитную политику предприятия. **ПК-21.**
27. Затраты, связанные с образованием дебиторской задолженности. **ПК-21.**
28. Типы кредитной политики. **ПК-11.**
29. Внутренняя стоимость кредита. **ПК-11.**
30. Функции, выполняемые при управлении денежными средствами. **ПК-11.**
31. Мотивы поддержания остатка денежных средств на счете компании. **ПК-11.**
32. Стоимость сохранения высокой ликвидности активов. **ПК-11.**
33. Связь финансовой устойчивости предприятия и эффективного управления. **ПК-21.**
34. Кассовый бюджет. Вспомогательные бюджеты для составления кассового бюджета. **ПК-21.**

35. Чистая кредитная позиция, ликвидный денежный поток. **ПК-21.**
36. Коэффициенты равномерности и корреляции. **ПК-11.**
37. Основные источники финансирования текущей деятельности. **ПК-11.**
38. Методы рефинансирования дебиторской задолженности. **ПК-21.**
39. Факторинг. **ПК-21.**
40. Договор цессии. Целесообразность переуступки права требования по договору цессии. **ПК-21.**
41. Консервативная модель финансирования текущих активов. **ПК-21.**
42. Определение структуры краткосрочного финансирования. **ПК-21.**
43. Основные виды банковского краткосрочного кредита. **ПК-21.**
44. Отличия кредитной линии от револьверного кредита. **ПК-21.**
45. Преимущества привлечения коммерческого кредита по сравнению с банковским. **ПК-21.**
46. Формы реструктуризации долга по договорам гражданско-правового характера. **ПК-11.**
47. Отсрочка, рассрочка уплаты налога для организаций. **ПК-11.**
48. Порядок и условия предоставления инвестиционного налогового кредита. **ПК-21.**
49. Связь частоты погашения внутренней кредиторской задолженности и потребности в финансовых ресурсах компании. **ПК-21.**
50. Соблюдение платежной дисциплины как задача управления источниками финансирования текущей деятельности предприятия. **ПК-11.**

Примерные задачи к зачету

Задача 1

Маржинальная прибыль составляет 150 тыс. р. Постоянные издержки – 90 тыс. р. Руководство предприятия намерено увеличить выручку от реализации на 10 %. Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки.

Задача 2

В таблице 1 имеются данные по нескольким вариантам деятельности предприятия. При этом общие постоянные расходы по всем вариантам принимаются одинаковыми. Заполните таблицу 1 и определите вариант, при котором прибыль будет наибольшей.

Таблица 1 - Данные по нескольким вариантам деятельности предприятия.

Показатели	Номер варианта				
	А	Б	В	Г	Д
Цена, р. / шт.		106	92		120
Выпуск и реализация, шт.	2300				3500
Выручка, р.		572400			
Переменные расходы на единицу продукции, р. / шт.	23,6		49		

Общие переменные расходы, р.		370200		356000	
Постоянные расходы на единицу продукции, р. / шт.					37,7
Общие постоянные расходы, р.					
Себестоимость единицы продукции, р. / шт.			82	80	99
Общая себестоимость продукции, р.	186300	502200			
Прибыль (убыток) на единицу, р. / шт.	- 7				
Прибыль (убыток), р.				48800	

Задача 3

Что выгодно предприятию: изготовить инструмент самому или купить у другой организации, если годовая потребность в инструменте 12 000 единиц, цена на рынке 200 д.е. за единицу, нормативные затраты на материал – 100 д.е., заработная плата с начислениями – 50 д.е. на единицу, накладные расходы – 180 % к заработной плате? Для изготовления инструмента потребуется приобрести станок за 600 000 д.е. с годовой амортизацией 10 %.

Задача 4

Сформируйте оптимальную структуру портфеля продукции по данным, представленным в таблице 1.

Таблица 1 – Исходные данные

Вид продукции	Объем выпуска, шт.	Цена, р.	Удельные переменные затраты	Удельные постоянные затраты
А	500	300	200	50
В	200	280	100	120
С	400	150	100	20
Д	420	200	100	50

По результатам анализа маркетингового отдела спрос на эти виды продукции позволяет руководству увеличить их объем до следующих пределов:

А – до 550, В – до 250, С – до 600, Д – до 600 шт.

Задача 5

Предприятие производит стеклянные бутылки. Существует месячный объем производства 450000 бутылок, что составляет половину его производственных возможностей. Отдел продаж предприятия получил предложение одного из пивоваренных заводов о поставке ему 150000 бутылок по цене 0,20 д.е. за единицу. Отдел управленческого учета предоставил для решения вопроса следующую информацию исходя из существующего объема продаж 450000 единиц (д.е.), представленной в таблице 1.

Таблица 1 – Расходы предприятия

Показатели	Сумма, р.
Прямые затраты на материалы	9000
Прямые затраты на заработную плату	36000
Пропорциональная часть накладных расходов изготовления	27000

Постоянная часть накладных расходов изготовления	63000
Расходы на управление предприятием	135000

Целесообразно ли подписывать договор на дополнительное производство и продажу 150 000 бутылок при данных условиях?

Задача 6

Определите стоимость остатков сырья на конец года, если в производство оно отпущено в количестве 150 т. Ежеквартально сырье поступало по 45 т. На начало года остатки сырья составили 20 т по цене 2500 р. за тонну. Цена партии сырья первого квартала – 3 000 р. за тонну, 2 квартала – 3200 р. за тонну, 3 квартала – 2900 р. за тонну, 4 квартала – 3100 р./ кг. Запасы оцениваются по методу средней себестоимости.

Задача 7

Предприятием приобретена технологическая линия по производству сыра стоимостью 120000 р. Нормативный срок службы ее по данным технического паспорта составляет 5 лет. При вводе ее в эксплуатацию необходимо определить способ начисления износа. Главный бухгалтер настаивает на линейном способе, а финансовый директор на нелинейном. На чьей стороне в данном случае выступите Вы, если норма доходности на вложенный капитал составляет для предприятия 15 %? Подтвердите расчетами. В расчет принимайте ставки налогов в соответствии с действующим законодательством.

Изменится ли Ваше мнение, если при прочих исходных условиях нормативный срок службы 8 лет? 10 лет? 3 года?

Изменится ли Ваше мнение, если при прочих исходных условиях норма доходности на вложенный капитал 5 %? 10 %? 20 %?

Сделайте выводы.

Задача 8

Определите по таблице 1, на сколько изменится операционная прибыль и чистая прибыль компании за квартал при использовании метода ЛИФО для оценки запасов против метода средней себестоимости, если они поступали на предприятие и списывались в производство следующим образом:

Таблица 1 – Исходные данные

Дата поступления	Количество, ед.	Цена, в рублях
Остаток на начало	18	450
10 января	50	510
25 января	35	510
04 февраля	100	535
16 февраля	60	540
21 марта	30	580
25 марта	40	585
Остаток на конец	8	

Задача 9

Оцените эффект от создания резерва по сомнительным долгам ООО «С» (таблица 1), если для него цена капитала составляет 15 %, остаток резерва на начало года – 5400 тыс. р., а структура дебиторской задолженности имела следующий вид:

Таблица 1 – Структура дебиторской задолженности ООО «С»

В тысячах рублей

Классификация ДЗ в соответствии с периодом просрочки	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
непросроченная	8300	11560	11400	9800
до 45 дней	6400	3405	7120	3200
45 – 90 дней	6950	1200	4580	2450
более 90 дней	3440	5830	3690	4170
Итого	25090	21995	26790	19620

Интерпретируйте полученный результат.

Задача 10

Оцените эффект от создания резерва на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание ООО «А». Цена капитала общества составляет 18 %. Коэффициент предельной суммы резерва – 0,07. Остаток неиспользованного резерва на начало года – 17450 тыс. р. Выручка от реализации за анализируемый год в разрезе кварталов представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Выручка от реализации ООО «А»

В тысячах рублей

Период	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
Выручка от реализации	654300	750000	670500	985650

Задача 11

Определите характер и величину высвобождения оборотных средств при снижении средней величины оборотных активов с 200 д.е. до 190 д.е. и увеличении выручки с 1500 д.е. до 1550 д.е.

Задача 12

Выручка компании снизилась с 1245 млн. р. до 938 млн. р. в анализируемом периоде. Средняя величина оборотных средств уменьшилась с 35 млн. р. до 30 млн. р. за тот же период. Оцените эффект от изменения оборачиваемости оборотных средств, если цена капитала для компании составляет 18%.

Задача 13

Определите продолжительность операционного цикла предприятия (ПОЦ), производственного (ППЦ) и финансового (ПФЦ) циклов предприятия исходя из следующих данных:

- средний период оборота запасов сырья, материалов (ПОмз) составляет 25 дней;
- средний период оборота незавершенного производства (ПОнз) составляет 8 дней;
- средний период оборота запасов готовой продукции (ПОгп) составляет 19 дней;
- средний период оборота дебиторской задолженности (ПОдз) составляет 20 дней;
- средний период оборота денежных активов (ПОда) составляет 3 дня;
- средний период оборота кредиторской задолженности (ПОкз) составляет 16 дней.

Задача 14

Компания отгружает продукцию в кредит ежегодно на сумму 20 млн. р. Средний срок инкассации дебиторской задолженности составляет 45 дней. Какой срок погашения кредиторской задолженности целесообразно установить в договоре оплаты за сырье, доля которого в выручке 35 %, чтобы сбалансировать потребности в финансовых ресурсах предприятия, не меняя при этом кредитную политику предприятия? Стоимость партии сырья 1,5 млн. р. Сырье приобретается ежемесячно.

Задача 15

Компания ежеквартально приобретает материальные ресурсы на сумму 69 млн. р. Поставщики предоставляют отсрочку платежа на 30 дней. Годовая выручка компании составляет 700 млн. р., в том числе выручка от реализации в кредит 450 млн. р. Себестоимость продукции – 610 млн. р., в том числе затраты на сырье и материалы 38%. Определите максимальный период отсрочки, которую компания может предоставить своим покупателям, чтобы при этом не увеличилась потребность в финансовых ресурсах.

Задача 16

Финансовый цикл компании «С» составляет 67 дней. Компания ужесточает условия кредитной политики, в результате чего ожидается сокращение периода оборачиваемости дебиторской задолженности на 15 дней. Оцените эффект от изменения продолжительности финансового цикла, если стоимость капитала для компании 14 %, однодневная себестоимость 450 тыс. р., коммерческие расходы в расчете на один день – 80 тыс. р.

Задача 17

Определите эффект предоставления коммерческого кредита в сумме 100 000 д.е. по форме «4/10 net 50», если компания может инвестировать свободные ресурсы под 20 % годовых.

Задача 18

В настоящее время задолженность компании представляет собой выручку за 18 дней. В ответ на действия конкурентов в следующем году компании

придется предоставлять кредит на 40 дней, чтобы сохранить размер прибыли на уровне предшествующего года. Выручка от реализации за предшествующий год составила 9137 тыс. р. В предстоящем году планируется увеличение объемов продаж на 10 %. Как изменится уровень дебиторской задолженности компании?

Задача 19

Годовой оборот компании «З» 12435 млн. р. Себестоимость – 10510 млн. р., в том числе постоянные затраты – 4890 млн. р. Руководство планирует увеличить выручку за счет либерализации кредитной политики, увеличивая срок кредита с 40 до 75 дней. В результате ожидается рост периода оборачиваемости дебиторской задолженности с 55 до 85 дней. Затраты на управление дебиторской задолженности составляют в среднем 3 % от ее уровня, доля безнадежных долгов - 2 %. Оцените целесообразность изменения кредитной политики компании, если рост выручки ожидается на 11 %, а цена капитала составляет 16 %.

Задача 20

Компания «Б» предлагает своим клиентам отсрочку платежа на 30 дней. Прибыль до уплаты налога составляет 20 % объема реализации. Стоимость капитала для компании 15 %. Клиент «М» покупает на 100000 каждый год, но платит в основном через 75 дней:

- а) рассчитайте прибыль до уплаты налогов, получаемую на продажах клиенту «М»;
- б) должна ли компания «Б» продолжать предоставлять ему кредит?
- в) если прибыль до уплаты налога составит 3 % суммы продаж, какую позицию должна занять компания «Б»?

Задача 21

Определите, проставляя плюс, минус или ноль в таблице 1, воздействие каждого из следующих возможных событий на величину дебиторской задолженности, объема реализации и прибыли в сторону увеличения, снижения или изменения на неподдающуюся оценке величину.

Таблица 1 – Оценка влияния изменения кредитной политики на дебиторскую задолженность и финансовые результаты

События	Дебиторская задолженность	Объем реализации	Прибыль
Фирма ужесточила стандарты кредитоспособности			
Условия кредитования изменились с 2/10 net 30 на 3/10 net 30			
Условия кредитования изменились с 2/10 net 30 на 3/10 net 40			
Кредитный менеджер стал более требовательным по отношению к просроченным обязательствам			

Задача 22

Чтобы повысить объемы реализации, которые на данный момент составляют 24 млн. р., компания «У», специализирующаяся на оптовой торговле, могла бы несколько ослабить свои стандарты кредитования. В настоящее время средний период взыскания по счетам дебиторов составляет 30 дней. Руководство компании уверено, что, постепенно внедряя все более либеральные стандарты кредитования, она сможет достичь результатов, представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Последствия изменения кредитной политики

Кредитная политика	A	B	C	D
Увеличение объема продаж по сравнению с предыдущим уровнем, млн. р.	4	7,5	10,8	14
Средний период взыскания дебиторской задолженности	50	55	90	144

Цена на продукцию составляет в среднем 20 р. за единицу, а переменные издержки – 18 р. на единицу. Потерь по безнадежным долгам не ожидается. Какую кредитную политику следует выбрать компании при условии, что компания привлекает краткосрочные займы под 20 % годовых?

Задача 23

Компания предоставляет кредит на условиях «1/10 net 30». Покажите, какие клиенты захотят заплатить досрочно исходя из стоимости денег для них.

Задача 24

Предприятие реализует около 80 % продукции в кредит и 20 % за наличный расчет. Как правило, оно предоставляет своим контрагентам 30-дневный кредит. Статистика показывает, что 70 % оплачивается вовремя, а 30 % - в течение следующего месяца. Чистая выручка за 4-й квартал текущего года должна составить: октябрь – 35, ноябрь – 37, декабрь – 42 млн. р. В августе она была 30, в сентябре – 32 млн. р. Необходимо составить бюджет денежных средств на 4-й квартал. Рассчитайте требуемую сумму краткосрочного финансирования

Задача 25

Определите цену капитала, сформированного за счет банковского кредита, привлеченного на следующих условиях: - процентная ставка 18% годовых; - комиссия за открытие кредитного счета 1,5%; - комиссия за ведение счета 0,3% в год; - срок кредита 3 года; - компенсационный остаток 15%.

Задача 26

Определите цену капитала, сформированного за счет банковского кредита, привлеченного под 14 %. Ежегодная комиссия 2%. Оснований для отнесения всех процентных платежей на расходы у компании нет.

Задача 27

Определите, что для компании экономически более целесообразно:

а) привлечь кредит под 17% годовых, с разовой комиссией 2%, на 3 года (оснований для отнесения всех процентных платежей на расходы у компании нет);

б) взять три кредита под 18,5 %, 19 %, 20 % годовых, на 1 год, без комиссии

Задача 28

Предприятие заключило договор с банком об открытии кредитной линии на сумму 100000 \$ с 10 процентами комиссионного остатка. Назначенная процентная ставка по кредитной линии составляет 16 %. На покупку запасов предприятию требуется 54000 \$. Какую сумму денег предприятию необходимо занять?

Задача 29

Предприятие может взять кредит на 3 месяца в коммерческом банке А под 30 % годовых с обслуживанием ежемесячно. Кроме того, есть возможность кредитоваться в банке В под 45 % годовых на 3 месяца с выплатой процентов в конце срока. Какой вариант экономически выгоднее предприятию?

Задача 30

Сравните два варианта начисления процентов по кредиту в сумме 15 млн. р. на 6 месяцев:

- 1) по ставке 18 % годовых с начислением сложных процентов ежемесячно;
- 2) по ставке 21 % годовых с начислением процентов в конце срока кредита.

Задача 31

Компании необходимо закупить оборудование на 25000 долл. Банк готов предоставить финансирование при условии компенсационного остатка в размере 10 %. Сколько денег необходимо заимствовать компании?

Задача 32

Определите, по какой цене можно учесть вексель в банке, если номинальная его стоимость 500 000 р., годовая вексельная ставка – 30 %, до погашения векселя осталось 3 месяца, а вексель был выписан на 2 года.

6.2 Описание показателей и критериев контроля успеваемости, описание шкал оценивания

Для оценки знаний, умений, навыков и формирования компетенции по дисциплине применяется **балльно-рейтинговая** система контроля и оценки успеваемости студентов.

В основу балльно-рейтинговой системы (БРС) положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга студента осуществляется в ходе текущего, промежуточного контроля и промежуточной аттестации знаний.

Процесс оценки знаний студента состоит из **двух** этапов.

На первом этапе учитывается посещение студентом лекций и практических занятий, уровень его активности на этих занятиях. Для допуска к зачету ему необходимо набрать не менее 60% потенциально возможных баллов. Балльная оценка первого этапа представлена ниже.

Посещение лекций (от 0 до 1): max— 1 балл × 4 = **4 баллов**;

Посещение практических занятий (от 0 до 1) — 1 балл × 5 = **5 баллов**;

Участие в научной дискуссии (от 0 до 5) — 5 × 1 = **5 баллов**

Защита кейсов («3» – 1-5б; «4» – 6-10б; «5» – 11-15б)– 15б × 2 = **30 баллов**;

Защита ситуационных заданий на занятиях («3» – 1; «4» – 3; «5» – 5) — 5 баллов × 2 = **10 баллов**;

Результаты опросов на практических занятиях («2» – 0; «3» – 1; «4» – 3; «5» – 5) — 5 баллов × 1 = **5 баллов**.

Результаты выполнения контрольной работы («2» – 0; «3» – 1; «4» – 3; «5» – 5) — 5 баллов × 2 = **10 баллов**.

ВСЕГО — **69 баллов** (минимальное число баллов для допуска к зачету – **41**).

На втором этапе производится непосредственно оценка ответа студента на зачете. Для оценивания полученных студентом знаний на зачете ему предлагается два теоретических вопроса из произвольного раздела и задача (по выбору преподавателя).

Решение задачи оценивается в приоритетном порядке. Нерешённая задача автоматически снижает оценку до уровня «Не зачтено». При дальнейших неправильных ответах на оба теоретических вопроса студенту выставляется оценка «Не зачтено» и назначается пересдача. При правильно решённой задаче ставится на зачете оценка «Зачтено» в случае полного ответа на оба теоретических вопроса. При правильно решённой задаче, но неполном ответе на один теоретический вопрос может быть задан дополнительный вопрос. В случае правильного ответа выставляется оценка «Зачтено».

При спорной ситуации с выставлением окончательной оценки учитывается полученный студентом итоговый балл на *первом этапе*.

Максимальная сумма баллов	Допуск к зачету	Не зачтено	Зачтено
69	41	Менее 41 баллов	41-69 баллов

Ликвидация бакалаврами текущих задолженностей производится в виде дополнительного опроса и решения ситуационных задач.

Виды текущего контроля: защита кейсов и ситуационных заданий, опросы, контрольные работы, участие в научных дискуссиях.

Вид промежуточного контроля: зачет.

7 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Основная литература

1. Екимова, К. В. Финансовый менеджмент: учебник для прикладного бакалавриата / К. В. Екимова, И. П. Савельева, К. В. Кардапольцев. — Москва:

Издательство Юрайт, 2019. — 381 с. — (Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-9916-3567-7. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/426175>.

2. Незамайкин, В. Н. Финансовый менеджмент: учебник для бакалавров / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 467 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3638-4. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/425835>.

3. Финансовый менеджмент [Текст]: учебное пособие / Н. Ф. Зарук [и др.] ; Российский государственный аграрный университет - МСХА им. К. А. Тимирязева (Москва). - Москва: Росинформагротех, 2017. - 141 с. <http://elib.timacad.ru/dl/local/t253.pdf> (открытый доступ).

7.2. Дополнительная литература

1. Костина Р.В. Финансовая среда и предпринимательские риски [Текст]: учебное пособие / Р.В. Костина, О.В. Синельникова, Н.Г. Гаврилова: Российский гос. аграрный ун-т МСХА им. К.А. Тимирязева (Москва) – Москва, РГАУ-МСХА имени К.А. Тимирязева, 2014.

2. Финансы, денежное обращение и кредит: сборник тестовых заданий / М. А. Шереужева; Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К. А. Тимирязева (Москва), Учетно-финансовый факультет, Кафедра финансов. — Электрон. текстовые дан. — Москва: РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева, 2014 — 35 с. — Режим доступа : <http://elib.timacad.ru/dl/local/288.pdf>. (открытый доступ).

3. Зарук Н.Ф. Инвестиции: учебное пособие / Н. Ф. Зарук, Р.В. Костина, О.В. Синельникова, М.Е. Уртянова.- Москва: Росинформагротех, 2017. - 137 с.

7.3. Методические указания, рекомендации и другие материалы к занятиям

1. Финансы, денежное обращение и кредит: рабочая тетрадь / М. А. Шереужева; Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К. А. Тимирязева (Москва), Учетно-финансовый факультет, Кафедра финансов. — Электрон. текстовые дан. — Москва: РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева, 2014 — 97 с. — Коллекция: Учебная и учебно-методическая литература. — Коллекция: Рабочие тетради. — Режим доступа : <http://elib.timacad.ru/dl/local/286.pdf>.

2. Финансы: рабочая тетрадь / М. А. Шереужева; Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К. А. Тимирязева (Москва), Учетно-финансовый факультет, Кафедра финансов. — Электрон. текстовые дан. — Москва: РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева, 2014 — 128 с. — Режим доступа : <http://elib.timacad.ru/dl/local/287.pdf>.

8 ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. ЭБС «Национальный цифровой ресурс РУКОНТ», Электронная библиотека полнотекстовых документов ФГБОУ ВО «РГАУ – МСХА им. К.А.

Тимирязева» //http:// rucont.ru. (открытый доступ)

2. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [[Электрон. ресурс](http://www.cbr.ru)]. – Режим доступа :<http://www.cbr.ru>.(открытый доступ)

3. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электронные данные – М.: Федеральная служба государственной статистики, 2018. – Режим доступа:http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru (открытый доступ)

9 ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. Справочная правовая система «Консультант Плюс» [[Электрон. ресурс](http://www.consultant.ru)]. – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

2. Справочная правовая система «Гарант» [[Электрон. ресурс](http://www.garant.ru)].–Режим доступа: [http:// www.garant.ru](http://www.garant.ru)

Таблица 9

Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование раздела учебной дисциплины	Наименование программы	Тип программы	Автор	Год разработки
1	Раздел 1 «Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления»	MSOfficeEXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
		MSOfficeWORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
2	Раздел 2 «Политика управления оборотным капиталом, денежными потоками и денежными активами организации»	MSOfficeEXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
		MSOfficeWORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
3	Раздел 3. Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта	MSOfficeEXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
		MSOfficeWORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
4	Раздел 4. Управление денежными потоками и денежными активами, источники финансирования текущей деятельности	MSOfficeEXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
		MSOfficeWORD	текстовая	Microsoft	текущая версия

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

Для проведения лекций и практических занятий необходима аудитория, оснащённая оборудованием для демонстрации компьютерных презентаций. Компьютер должен быть оснащён пакетом прикладных программ Microsoft Office, иметь доступ в Internet.

Сведения об обеспеченности специализированными аудиториями, кабинетами, лабораториями

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы (№ учебного корпуса, № аудитории)	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	2
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 210)	Мультимедиа:экран настенный с электроприводом, системный блок – 1 шт. (Инв. номер 596704) Парты - 14 шт. Доска меловая – 1 шт.
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации(Учебный корпус № 2, аудитория № 101)	Мультимедиа: монитор инв.№ 34799/3, экран настенный с электроприводом инв.№ 35641/7, системный блок инв.№ 558788/135, доска меловая, стулья-87, столы-50
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 102)	Мультимедиа: Проектор ACERX118 черный [mr.jpz 11.001], компьютер конфигурации: CeID-1800/512/80/DVD-R
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 204)	Мультимедийная установка (экран настенный с электроприводом инв.№ 558761/2, компьютер Pentium IV инв.№ 557899, видеопроектор инв.№ 558760/2 Доска маркерная; Лавки - 20 Стол - 20
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 107)	Электронная доска TRACE BOARD (Инв. номер 210138000003285) Проектор Panasonic (Инв. номер 210138000003286) Парты 15 шт. Стулья 21 шт.
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 21, аудитория № 31)	Стол - 68 Стулья - 133 Доска маркерная - 2 Комплект мультимедийного учебного оборуд. для учеб. аудитории тип 3, в составе: система отображения информации, интерактивн. дисплей, интерак. панель управлен. устройство управл. презентацион. залом, кабель, матричный коммутатор, устройство для подключения кабелей, передатчик сигнала, приемник сигнала -1 Инв.№410124000602971
Центральная научная библиотека имени Н.И. Железнова, читальный зал	
Общежитие, комнаты для самоподготовки	

11 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ СТУДЕНТАМ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Согласно учебному плану, изучение дисциплины *«Краткосрочная финансовая политика»* включает посещение лекций по курсу, самостоятельную работу студентов над учебным материалом, активность на всех практических занятиях. Успешное изучение дисциплины возможно лишь при условии самостоятельной систематической работы студента над учебным материалом, предусмотренным программой. При подготовке к практическим занятиям следует проработать вопросы темы, указанные в плане занятий, привлекая необходимые учебники, методические рекомендации и интернет-ресурсы по профилю изучаемого вопроса.

Комплексное изучение предлагаемой учебной дисциплины *«Краткосрочная финансовая политика»* представляет собой общий курс лекций и практические занятия, также различные формы индивидуальной учебной и научно-исследовательской работы.

Методические рекомендации к лекционным занятиям. Основу дисциплины составляют лекции. Основной целью лекционных занятий является формирование у студентов системы знаний по основным теоретическим аспектам управления финансами организаций в краткосрочном периоде и их практическому применению.

В ходе лекционных занятий обучающимся рекомендуется выполнять следующие действия: вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению; задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Методические рекомендации к практическим занятиям. Изучение дисциплины *«Краткосрочная финансовая политика»* требует наличия у обучающегося, наряду с учебной литературой, доступа к интернет-ресурсам. При подготовке к практическим занятиям, обучающимся необходимо изучить материалы лекции, соответствующий раздел основной литературы, ознакомиться с дополнительной литературой. В ходе подготовки к практическим занятиям необходимо освоить основные понятия, методики расчета показателей. Для выполнения расчетов по теме занятия необходимы исходные данные, указанные в ситуационных заданиях и задачах. В течение практического занятия студенту необходимо выполнить задания, указанные преподавателем.

Методические рекомендации к научным дискуссиям. Научные дискуссии представляют собой активный метод обучения, в применении которого преобладает продуктивно-преобразовательная деятельность будущих бакалавров. Он призван развивать и закреплять у обучающихся навыки самостоятельной работы, умения составлять планы теоретических докладов, их тезисы, готовить

развёрнутые сообщения и выступать с ними перед аудиторией, участвовать в дискуссии и обсуждении.

Цель научных дискуссий:

-углубить и закрепить знания, полученные на лекциях и в ходе самостоятельной работы;

-проверить эффективность и результативность самостоятельной работы обучающихся над учебным материалом;

-привить обучающимся навыки поиска, обобщения и изложения учебного материала в аудитории, развить навыки самостоятельной исследовательской деятельности;

-выработать умение формулировать, обосновывать и излагать собственное суждение по обсуждаемому вопросу, умение аргументировано отстаивать свои взгляды.

Планы научных дискуссий подготовлены в соответствии с программой лекционного курса. При подготовке к научным дискуссиям студенты должны освоить теоретический материал по блокам тем, выносимых на дискуссии.

Методические рекомендации по подготовке к зачету. Готовясь к зачету, студенту полезно повторять материал по вопросам. Прочитав вопрос, студент должен сначала вспомнить и обязательно кратко записать все, что он знает по этому вопросу, и лишь затем проверить себя по лекциям и учебнику. Важно уяснить базовые понятия, касающиеся управления финансами организаций, правильность расчета показателей.

Обязательно следует чередовать работу и отдых, например, 40 минут занятий, затем 10 минут – перерыв. В конце каждого дня подготовки следует проверить, как усвоен материал: вновь кратко записать планы всех вопросов, которые были проработаны в этот день.

Виды и формы отработки пропущенных занятий

Студент, пропустивший занятия, обязан самостоятельно восполнить этот пробел и пройти на следующем практическом занятии дополнительный опрос или решение ситуационной задачи по теме пропущенного занятия.

12 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лекции являются для обучающегося основной формой последовательного изучения учебного материала. Лекции освещают узловые вопросы курса. Основное их назначение — обеспечить изучение основного материала дисциплины, связать его в единое целое.

В начале лекции преподаватель называет тему, основные вопросы, выносимые на лекцию, указывает литературу, главы и параграфы в ней, где изложен материал лекции. После каждого раздела делаются обобщающие выводы и даются указания по самостоятельной работе над материалом лекции. При чтении лекций по всем темам программы теоретический материал рекомендуется сопровождать примерами из практики, вовлекать студентов в дискуссии по обсуждаемым проблемам, что позволит существенно улучшить усвоение материала курса.

При преподавании дисциплины целесообразно в каждом разделе дисциплины выделить наиболее важные моменты и акцентировать на них внимание обучающихся.

Контроль усвоения материала проводится в форме текущего контроля в виде научных дискуссий, защиты кейсовых и ситуационных заданий, опросов, контрольных работ на практических занятиях и оценки его знаний на зачете в качестве промежуточной аттестации. Преподавателю следует заблаговременно раздать студентам список вопросов, выносимых на зачет по изучаемой дисциплине.

Практические занятия имеют важнейшее значение для усвоения программного материала. На практических занятиях обучающиеся решают практические ситуационные задачи, участвуют в научных дискуссиях, проходят опросы, а также в процессе изучения курса пишут контрольные работы. Своевременное разъяснение преподавателем неясного для студента вопроса означает обеспечение качественного усвоения нового материала.

Начиная подготовку к занятию, необходимо, прежде всего, указать студентам темы лекций, разделы в учебниках и учебных пособиях, чтобы они получили общее представление о месте и значении темы в изучаемом курсе. Затем следует рекомендовать им поработать с дополнительной литературой, сделать записи по рекомендованным источникам.

На каждом занятии преподаватель проводит учет посещаемости и успеваемости студентов. Результаты такого учета позволяют преподавателю поощрять лучших студентов.

При изучении дисциплины «Краткосрочная финансовая политика» рекомендуется применять технологии активного и проблемного обучения.