

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
учетно-финансового факультета
Костюкова Елена Ивановна

«__» _____ 20__ г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.ДВ.01.01 Финансовое планирование и прогнозирование

38.04.02 Менеджмент

Финансовый менеджмент

магистр

очная

1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины Б1.В.ДВ.01.01 «Финансовое планирование и прогнозирование» являются теоретическое и практическое ознакомления обучающихся с основами планирования финансовых ресурсов коммерческой организации, с основными положениями стратегии финансового планирования и прогнозирования, направленной на достижение его стратегических и тактических целей; планированию в нестандартных ситуациях, прогнозированию денежного потока.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1 Способен оценивать и предоставлять потребителю финансовую информацию о состоянии и перспективах финансового рынка, финансовых продуктов и услуг, в том числе финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг и разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-1.1 Предоставляет и разъясняет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	знает - методов формирования финансовых ресурсов и оптимизации финансового плана, критериев мониторинга финансирования деятельности организации умеет - формировать финансовые ресурсы для целей финансового планирования исходя из имеющейся внешней и внутренней информации, проводить мониторинг выполнения финансовых планов владеет навыками - формирования перспективных направлений и планов стратегического развития, проведения мониторинга выполнения финансовых планов
ПК-2 Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также создает и развивает организационную структуру по финансовому консультированию	ПК-2.3 Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения	знает - методики анализа и прогнозирования денежного потока умеет - оценивать затраты, управлять процессом формирования оборотными активами и денежными потоками владеет навыками - составления прогнозов денежного потока - анализа использования заемных средств (кредитные продукты)

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовое планирование и прогнозирование» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 3 семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Инвестиционная стратегия

Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)

Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты

Лидерство и управление командой

Налоговый менеджмент

Риск-менеджмент (продвинутый уровень)

Финансовый консалтинг и аудит

Законодательство финансово-кредитной сферы

Ознакомительная практика

Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)

Освоение дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Коммуникационный менеджмент

Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Преддипломная практика

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
3	108/3	10	16		46	36	Эк
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготовки		10	16		46		

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
3	108/3						0.25

	Промежуточная аттестация	Эк						
	Итого		108	10	16		46	
	Итого		108	10	16		46	

5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/ (практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка
Планирование финансовой стратегии.	Планирование финансовой стратегии.	1/1
Планирование самофинансирования деятельности предприятия	Планирование самофинансирования деятельности предприятия	2/1
Планирование финансирования внеоборотных активов предприятий	Планирование финансирования внеоборотных активов предприятий	2/-
Финансирование текущей деятельности, прогноз денежного потока	Финансирование текущей деятельности, прогноз денежного потока	1/-
Планирование капитальных финансовых активов	Планирование капитальных финансовых активов	1/-
Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов	Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов	1/-
Планирование финансирования деятельности фирмы	Планирование финансирования деятельности фирмы	1/-
Планирование и прогнозирование стоимости и структуры источников финансирования	Планирование и прогнозирование стоимости и структуры источников финансирования	1/-
Итого		10

5.2. Семинарские (практические, лабораторные) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		вид	часы
Планирование финансовой стратегии.	Планирование финансовой стратегии.	Пр	2/1/2
Планирование самофинансирования деятельности	Планирование самофинансирования деятельности предприятия	Пр	2/1/2

предприятия			
Планирование финансирования внеоборотных активов предприятий	Планирование финансирования внеоборотных активов предприятий	Пр	2/1/2
Финансирование текущей деятельности, прогноз денежного потока	Финансирование текущей деятельности, прогноз денежного потока	Пр	2/1/2
Планирование капитальных финансовых активов	Планирование капитальных финансовых активов	Пр	2/-/2
Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов	Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов	Пр	2/-/2
Планирование финансирования деятельности фирмы	Планирование финансирования деятельности фирмы	Пр	2/-/2
Планирование и прогнозирование стоимости и структуры источников финансирования	Планирование и прогнозирование стоимости и структуры источников финансирования	Пр	2/-/2

5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Темы самостоятельной работы	к текущему контролю
Планирование финансовой стратегии.	4
Планирование самофинансирования деятельности предприятия	4
Планирование финансирования внеоборотных активов предприятий	4

Контрольная точка №1	8
Финансирование текущей деятельности, прогноз денежного потока	2
Планирование капитальных финансовых активов	2
Контрольная точка №2	6
Планирование финансирования деятельности фирмы	4
Планирование и прогнозирование стоимости и структуры источников финансирования	4
Контрольная точка №3	8

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Финансовое планирование и прогнозирование» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование».
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование».
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Финансовое планирование и прогнозирование».
4. Методические рекомендации по выполнению письменных работ ().
5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	метод. лит. (из п.8 РПД)
1	Планирование финансовой стратегии.	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	
2	Планирование самофинансирования деятельности предприятия	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	
3	Планирование финансирования внеоборотных активов предприятий	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	
4	Контрольная точка №1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	
5	Финансирование текущей деятельности, прогноз денежного потока	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	
6	Планирование капитальных финансовых активов			
7	Контрольная точка №2			
8	Планирование финансирования деятельности фирмы			
9	Планирование и прогнозирование стоимости и структуры источников финансирования	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	
10	Контрольная работа №3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	

7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Финансовое планирование и прогнозирование»

7.1. Перечень индикаторов компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
ПК-1.1:Предоставляет и разъясняет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Банковский менеджмент (продвинутый уровень)			x	x
	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.02		x		
	Законодательство финансово-кредитной сферы	x			
	Инвестиционная стратегия		x		
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты		x		
	Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)				x
	Ознакомительная практика	x			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x	x	
	Преддипломная практика				x
	Риск-менеджмент (продвинутый уровень)		x		
	Управление стоимостью организации			x	
	Финансовая тактика и стратегия			x	
	Финансовый консалтинг и аудит		x		
ПК-2.3:Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.01			x	
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		x		
	Ознакомительная практика	x			
	Преддипломная практика				x
	Финансовая тактика и стратегия			x	
Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)	x				

7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Финансовое планирование и прогнозирование» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовое планирование и прогнозирование» проводится в виде Экзамен.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете приме-

няется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций	Максимальное количество баллов
3 семестр		
КТ 1	Тест	10
КТ 2	Тест	10
КТ 3	Тест	10
Сумма баллов по итогам текущего контроля		30
Посещение лекционных занятий		20
Посещение практических/лабораторных занятий		20
Результативность работы на практических/лабораторных занятиях		30
Итого		100

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций	Максимальное количество баллов	Критерии оценки знаний студентов
3 семестр			
КТ 1	Тест	10	8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-3 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-2 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

КТ 2	Тест	10	8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-3 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-2 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.
КТ 3	Тест	10	8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-3 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-2 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

При проведении итоговой аттестации «зачет» («дифференцированный зачет», «экзамен») преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «зачет») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет (дифференцированный зачет, экзамен) по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 20 баллов:

Содержание билета	Количество баллов
Теоретический вопрос №1	до 7
Теоретический вопрос №2	до 7
Задача (оценка умений и	до 6
Итого	20

Критерии оценки ответа на экзамене

Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

7 баллов выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

5 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

3 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

2 балла дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

Оценивание задачи

6 баллов Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

5 баллов

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

3 балла

2 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся: для экзамена:

- «отлично» – от 89 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 77 до 88 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 65 до 76 баллов – теоретическое содержание курса освоено ча-

стично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 64 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование»

Темы для собеседования

1. Финансовая стратегия в системе финансового менеджмента организации.
2. Цели, задачи и принципы финансового менеджмента.
3. Общие положения.
4. Понятие стоимости коммерческой организации.
5. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием.
6. Перечень услуг, консультирование клиента.
7. Продажи финансовых услуг.

Тестовые задания

Задание 1

Отметьте правильный ответ

Относятся к себестоимости продукции предприятия:

- затраты предприятия на производство и реализацию продукции
- затраты на приобретение материалов и реализацию продукции
- затраты на сырье, материалы, заработную плату работающих
- текущие затраты на производство

Задание 2

Отметьте правильный ответ

Коммерческие расходы включают затраты:

- затраты на основные и вспомогательные сырье и материалы
- на производство продукции
- общецеховые затраты
- по сбыту продукции

Задание 3

Отметьте правильный ответ

Прямые издержки - это издержки:

- не зависящие от объема производства и продаж
- сбытовые
- непосредственно относящиеся на отдельный продукт

Задание 4

Отметьте правильный ответ

Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:

- определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности
- планирования прибыли и рентабельности
- определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства
- определения производственной и полной себестоимости

Задание 5

Отметьте правильный ответ

Затраты на организацию производства и управление в себестоимости продукции - это ...
затраты

- переменные
- косвенные
- постоянные
- прямые

Тематика докладов

1. Планирование прибыли как источника самофинансирования организации.
2. Управление экономическими результатами деятельности предприятия в рамках стратегии самофинансирования.
3. Управление результатами деятельности предприятия на основе использования категории маржинального дохода.
4. Формирования перспективных направлений инновационного развития предприятия исходя из имеющейся внешней и внутренней информации

Контрольная точка № 1

Задание 1

1. Экономическая сущность финансового менеджмента.
2. Пользователи финансовой отчетности.
3. Раскройте понятие «операционный рычаг», приведите примеры.

Задание 2.

Задача 1.

Предприятие А имеет актив 20 млн. руб. Предприятие В – 10,5 млн. рублей. В пассиве предприятия А – 10 млн. руб. заемных средств и 10 млн. руб. собственных средств. У предприятия В – 3,7 млн. руб. – заемных; 6,8 млн. – собственных средств. Финансовые издержки по задолженности предприятия А – 1,70 млн. руб., у предприятия В – 0,65 млн. руб. Экономическая рентабельность предприятия А – 25 %; В – 40 %. Ставка налогообложения прибыли – 20%. Определить эффект финансового рычага для предприятия А и В и стали бы мы продолжать заимствовать на месте финансовых менеджеров этих предприятий.

Задача 2.

Предприятие А имеет актив 15 млн. руб. В пассиве предприятия 7 млн. руб. заемных средств и 18 млн. руб. собственных средств. Финансовые издержки по задолженности предприятия А – 2,1 млн. руб. Экономическая рентабельность предприятия А – 23 %. Ставка налогообложения прибыли – 20%. Найти НРЭИ, финансовую рентабельность собственных средств и эффект финансового рычага предприятия.

Задание 3.

Вопрос 1. Отметьте правильный ответ

Относятся к себестоимости продукции предприятия:

- затраты предприятия на производство и реализацию продукции
- затраты на приобретение материалов и реализацию продукции
- затраты на сырье, материалы, заработную плату работающих
- текущие затраты на производство

Вопрос 2. Отметьте правильный ответ

Коммерческие расходы включают затраты:

- затраты на основные и вспомогательные сырье и материалы
- на производство продукции
- общецеховые затраты
- по сбыту продукции

Вопрос 3. Отметьте правильный ответ

Прямые издержки - это издержки:

- не зависящие от объема производства и продаж
- сбытовые
- непосредственно относящиеся на отдельный продукт

Вопрос 4. Отметьте правильный ответ

Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:

- определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности
- планирования прибыли и рентабельности
- определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства
- определения производственной и полной себестоимости

Вопрос 5. Отметьте правильный ответ

Затраты на организацию производства и управление в себестоимости продукции - это ...
затраты

- переменные
- косвенные
- постоянные
- прямые

Вопросы к экзамену.

1. Финансовая стратегия в системе финансового менеджмента организации.
2. Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Общие положения.
3. Понятие стоимости коммерческой организации.
4. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием.
5. Перечень услуг, консультирование клиента.
6. Продажи финансовых услуг.
7. Планирование прибыли как источника самофинансирования организации.
8. Управление экономическими результатами деятельности предприятия в рамках стратегии само-финансирования.
9. Управление результатами деятельности предприятия на основе использования категории маржи-нального дохода.
10. Формирования перспективных направлений инновационного развития предприятия исходя из имеющейся внешней и внутренней информации
11. Понятие внеоборотных активов предприятий.
12. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий.
13. Перспективные направления инновационного развития предприятия исходя из имеющейся внешней и внутренней информации
14. Оборотные средства предприятия. Общие понятия
15. Состав и классификация оборотных средств.
16. Сущность оборотных средств.
17. Кругооборот оборотных средств
18. Нормирование оборотных средств.
19. Источники формирования оборотных средств.
20. Управление запасами.
21. Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств
22. Понятие и методы оценки финансовых активов.
23. Сущность финансовых активов.
24. Основные методы оценки активов, предусмотренные международными стандартами финансовой отчетности.
25. Основные подходы и методы оценки активов.
26. Модель оценки капитальных активов (САРМ).

27. Модель арбитражного ценообразования (АРТ).
28. Модели оценки финансовых активов.
29. Оценка и прогнозирование изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг
30. Статистические измерители финансового риска.
31. Доходность и волатильность портфеля активов.
32. Оценка стоимости ценных бумаг.
33. Оптимизация портфеля финансовых активов по Марковицу.
34. Модель оценивания финансовых активов.
35. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля
36. Понятие финансового обеспечения и принципы его организации.
37. Классификация источников финансирования деятельности фирмы.
38. Управление собственными финансовыми ресурсами фирмы.
39. Привлеченные средства и их роль в источниках финансирования деятельности организации
40. Стоимость источников финансирования.
41. Алгоритм расчета стоимости основных источников капитала.
42. Средневзвешенная стоимость капитала и ее роль в решениях инвестиционного характера.
43. Целевая структура источников финансирования.
44. Подходы к оценке стоимости фирмы.
45. Специфика оценки стоимости краткосрочных источников финансирования

Практико-ориентированные задачи (решение задач)

Задача 1.

Рассчитать прирост в оборотных средствах за квартал, потребность в оборотных средствах по незавершенному производству, готовой продукции, товарным запасам. Выпуск продукции по себе-стоимости – 27 000 руб., норма оборотных средств по готовой продукции – 2 дня, норма незавершенного производства – 3 дня. Оборот товаров по покупным ценам – 9000 руб. Норма товарных за-пасов – 2 дня. Сумма оборотных средств на начало квартала составила 1546 руб.

Задача 2.

ЗАО решило приобрести новое оборудование стоимостью 12 млн. руб. Анализ проекта пока-зал, что он может быть профинансирован на 25% за счет дополнительной эмиссии акций и на 75% за счет заемного капитала. Средняя ставка по кредиту – 8%, а акционеры требуют доходность на уровне 12%. Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах к сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

Задача 3.

Номинальная стоимость акции акционерного общества – 300 руб. Определить курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки – 20%.

Задача 4.

В инвестиционном портфеле акционерного общества три акции компании «А», две акции компании «Б» и пять акций компании «В» с одинаковыми курсовыми стоимостями. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании «А» увеличится на 18%, «Б» – на 16% и «В» – упадет на 15%?

Задача 5.

Предприятие А имеет актив 15 млн. руб. В пассиве предприятия 7 млн. руб. заемных средств и 18 млн. руб. собственных средств. Финансовые издержки по задолженности предприятия А – 2,1 млн. руб. Экономическая рентабельность предприятия А – 23 %. Ставка налогообложения прибыли – 20%.

Найти НРЭИ, финансовую рентабельность собственных средств и эффект финансового рычага предприятия.

Задача 6.

У предприятия: Собственные средства – 500 тыс. руб. Заемные – 900 тыс. руб., в т.ч. кредиторская задолженность – 200 тыс. руб. Актив – 1400 тыс. руб. НРЭИ – 200 тыс. руб. Фактические финансовые издержки по заемным средствам – 90 тыс. руб. Рассчитать рентабельность собственных средств и эффект финансового рычага.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

основная

Л1.1 Приходько Е. А. Краткосрочная финансовая политика [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 332 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1007033>

Л1.2 Бобков Л. В., Горфинкель В. Я., Попадюк Т. Г. Бизнес-планирование [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат, Специалитет, Магистратура, Аспирантура. - Москва: Вузовский учебник, 2022. - 296 с. – Режим доступа: <http://znaniium.com/catalog/document?id=400543>

Л1.3 Карпова Е. Н., Кочановская О. М. Долгосрочная финансовая политика организации [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 193 с. – Режим доступа: <http://znaniium.com/catalog/document?id=397744>

Л1.4 Янковская В. В. Планирование на предприятии [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023. - 425 с. – Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/document?id=423659>

Л1.5 Бабич Т. Н., Козьева И. А., Вертакова Ю. В., Кузьбожев Э. Н. Прогнозирование и планирование в условиях рынка [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат, Магистратура. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 336 с. – Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/document?id=423683>

Л1.6 Бурганов Р. А. Планирование на предприятии [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Санкт-Петербург: Лань, 2023. - 260 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/322631>

Л1.7 Незамайкин В. Н., Платонова Н. А., Поморцева И. М., Юрзинова И. Л., Алиева Т. М. Финансовое планирование и бюджетирование [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023. - 112 с. – Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/document?id=423682>

дополнительная

Л2.1 Кудина М. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; СПО, ВО - Бакалавриат, Специалитет, Аспирантура. - Москва: Издательский Дом "ФОРУМ", 2022. - 256 с. – Режим доступа: <http://znaniium.com/catalog/document?id=414647>

Л2.2 Лихачева О. Н., Щуров С. А. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия:учеб. пособие для студентов вузов по специальности 080105 "Финансы и кредит". - М.: Вузовский учебник, 2008. - 288 с.

Л2.3 Щербаков В. А., Приходько Е. А. Краткосрочная финансовая политика:учеб. пособие для студентов вузов. - М.: КНОРУС, 2007. - 272 с.

Л2.4 Когденко В. Г., Мельник М. В., Быковников И. Л. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика:учеб. пособие для студентов вузов по специальностям: "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение". - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. - 471 с.

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

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	Центральный банк	https://cbr.ru
2	Тренажёр для инвесторов: экономическая оценка инвестиций	https://elibrary.ru/item.asp?id=54199546
3	Тренажер по написанию бизнес-плана: пошаговая инструкция	https://elibrary.ru/item.asp?id=49321891
4	Федеральная служба государственной статистики	https://rosstat.gov.ru
5	Консультант плюс	https://www.consultant.ru

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Финансовое планирование и прогнозирование» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Kaspersky Total Security - Антивирус
2. Microsoft Windows Server STDCORE AllLngLicense/Software AssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year - Серверная операционная система

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

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

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Номер аудитории	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
-------	---	-----------------	---

1	Учебная аудитория для проведения лекционных занятий	Э-130	Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 4 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Soni EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401– 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮВШ 56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALHi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4"Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., выход в корпоративную сеть университета
2	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа	Э-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
3	Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов и индивидуальных и групповых консультаций:		
	2. Учебная аудитория № Читальный зал научной библиотеки	Читальный зал научной библиотеки	Специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 1шт., принтер – 1шт., цветной принтер – 1шт., копировальный аппарат – 1шт., сканер – 1шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
4	Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации		

13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на промежуточной аттестации зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента промежуточная аттестация может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952).

Автор (ы)

_____ профессор , д.э.н. Складорова .Ю.М.

_____ доцент , к.э.н. Гладкова Н.В.

Рецензенты

_____ доцент , к.э.н. Остапенко Е.А.

_____ доцент , к.э.н. Латышева Л.А.

Рабочая программа дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование» рассмотрена на заседании Кафедры финансового менеджмента и банковского дела протокол № 32 от 24.04.2023 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Заведующий кафедрой _____ Складорова Юлия Михайловна

Рабочая программа дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Учетно-финансовый факультет протокол № от г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Руководитель ОП _____