


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Маланичева Наталья Николаевна
Должность: директор филиала
Дата подписания: 17.01.2025 15:18:57
Уникальный программный ключ:
94732c3d953a82d495dcc3155d5c573883fedd18

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ
(СамГУПС)

Филиал СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

РАССМОТРЕНА
на заседании Ученого совета филиала
СамГУПС в г. Нижнем Новгороде
протокол от 22 июня 2021 г. № 3

УТВЕРЖДАЮ:
и.о. директора филиала

Н.Н. Маланичева
12 июля 2021 г.



Тактика и стратегия финансирования
деятельности организации
рабочая программа дисциплины

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль): Экономика и финансы предприятий
(организаций)

Форма обучения: очно-заочная

Нижний Новгород 2021

Программу составил: Галанина Е.Г.

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика утвержден приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от «12» августа 2020 г. № 954.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»

Протокол от «19» июня 2021 г. № 10

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____



Подпись

И.В. Каспаров

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «18» июня 2022 г. № 10

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор  И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «28» июня 2022 г. № 1

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «__» _____ 2023 г. № _____

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор _____ И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «__» _____ 2023 г. № _____

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024-2025 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «__» _____ 2024 г. № _____

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор _____ И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «__» _____ 2024 г. № _____

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025-2026 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «__» _____ 2025 г. № _____

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор _____ И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «__» _____ 2025 г. № _____

**Лист актуализации РПД «Тактика и стратегия финансирования
деятельности организации»
на 2022-2023 учебный год
Актуализируется:**

раздел 7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л1.1	Маркина, Е.В.	Финансы : учебник	Москва: КноРус, 2021. - 424 с. - Режим доступа: https://book.ru/books/936343	Электронный ресурс
Л1.2	Екимова К.В.	Финансы организаций (предприятий) : учебник	Москва: КноРус, 2022. - 435 с. - Режим доступа: https://book.ru/books/943073	Электронный ресурс
Л1.3	М.Л. Васюнина, О.С. Горлова, Т.Ю. Киселева [и др.] ; под ред. Е.В. Маркиной	Финансы : учебник	Москва : КноРус, 2021. - 424 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/936343	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Динец Д.А.	Краткосрочная финансовая политика организации: учеб. пособие.	М.: ФГБУ ДПО «УМЦ ЖДТ», 2018. - 197 с. - Режим доступа: http://umczdt.ru/books/45/18705/	Электронный ресурс
Л2.2	Шкурина Л.В.	Финансы на железнодорожном транспорте: учебное пособие	Москва: ФГБУ ДПО «УМЦ ЖДТ», 2021. - 560 с. - Режим доступа: http://umczdt.ru/books/45/251719/	Электронный ресурс

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____



подпись

И.В. Каспаров

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цели и задачи дисциплины (модуля)

Целью освоения учебной дисциплины «Тактика и стратегия финансирования деятельности организации» является формирование у обучающихся компетенций в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта.

Целью изучения дисциплины является ознакомление с теоретическими основами принятия стратегических решений в области управления финансами.

Основными задачами дисциплины являются:

- комплексно учитывать финансовые возможности предприятия;
- объективно рассматривать характер внутренних и внешних факторов, обеспечивая, таким образом, соответствие финансово-экономических возможностей предприятия условиям, сложившимся на рынке продукции;
- привитие навыков реализации теоретических знаний в практической деятельности.

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

Компетенции и индикаторы, формируемые в процессе изучения дисциплины	Результаты освоения учебной дисциплины
ПК-2. Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	
ПК-2.3. Анализирует и интерпретирует результаты работы по управлению финансами с учётом стратегических целей экономического субъекта	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - источники экономической и финансовой информации; - методы анализа результатов работы по управлению финансами; - стратегических целей экономического субъекта в управлении финансами <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать источники экономической и финансовой информации; - использовать методы анализа результатов работы по управлению финансами; - разрабатывать стратегических цели экономического субъекта в управлении финансами <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами анализа и синтеза информации для обоснования стратегических целей экономического субъекта; - методикой анализа результатов работы по управлению финансами; - навыками интерпретации результатов работы по управлению финансами с учётом стратегических целей экономического субъекта
ПК-2.4. Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - возможные финансовые риски организации; - методы оценки финансовых рисков; - меры минимизации финансовых рисков

	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систематизировать финансовые риски; - оценивать финансовые риски; - разрабатывать меры по минимизации финансовых рисков <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами анализа финансовых рисков при разработке тактики и стратегии финансовой деятельности организации; - навыками оценки уровня финансового риска; - навыками разработки мер по минимизации финансовых рисков
--	---

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Тактика и стратегия финансирования деятельности организации» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является дисциплиной по выбору.

Код дисциплины	Наименование дисциплины	Коды формируемых компетенций, индикаторов
Осваиваемая дисциплина		
Б1.В.ДВ.04.01	Тактика и стратегия финансирования деятельности организации	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)
Предшествующие дисциплины		
Б1.В.08	Финансовый менеджмент	ПК-2 (ПК-2.4)
Дисциплины, осваиваемые параллельно		
Б1.В.11	Оценка и анализ рисков	ПК-2 (ПК-2.4)
Б1.В.ДВ.04.02	Инвестиционная стратегия предприятия	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)
Последующие дисциплины		
Б2.В.03(Пд)	Практическая подготовка. Производственная практика, преддипломная практика	ПК-2 (ПК-2.3)
Б3.01	Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)

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

3.1. Распределение объема учебной дисциплины (модуля) на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся

Вид учебной работы	Всего часов по учебному плану	Курсы (семестры)
		4(8)
Общая трудоемкость дисциплины:		
- часов	180	180
- зачетных единиц	5	5
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), часов	50,35	50,35
<i>из нее аудиторные занятия, всего</i>	50,35	50,35
в т.ч. лекции	24	24
практические занятия	24	24
лабораторные работы		

КА		
КЭ	2,35	2,35
Самостоятельная подготовка к экзаменам в период экзаменационной сессии (контроль)	24,65	24,65
Самостоятельная работа	105	105
в том числе на выполнение:		
контрольной работы		
расчетно-графической работы		
реферата		
курсовой работы		
курсового проекта		
Виды промежуточного контроля		
Текущий контроль (вид, количество)	Эк	Эк

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

4.1. Темы и краткое содержание курса

Тема 1. Финансовая стратегия организации:

основные составляющие и методологические аспекты выбора

Организация как производственная система. Особенности создания и функционирования организационно-правовых форм предприятий. Макро- и микросреда организации, их взаимодействие и влияние на деятельность организации. Стратегический потенциал организации. Особенности финансовой деятельности предприятия и стратегическое управление ее развитием.

Тема 2. Финансовая стратегия и ее составляющие

Понятие финансовой стратегии, ее цели и задачи. Компоненты стратегии. Уровни, принципы ее разработки. Характеристика процесса разработки финансовой стратегии организации. Процесс выбора стратегии. Роль планирования в определении стратегии организации. Общий стратегический план организации. Условия и факторы, влияющие на формирование финансовой стратегии.

Тема 3. Конкурентоспособность фирмы

как важнейшая составляющая успешной финансовой стратегии

Конкурентные стратегии фирмы. Стратегический анализ рыночной ситуации. Базовые стратегии конкуренции и конкурентные преимущества. Антимонопольное регулирование. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции организации.

Тема 4. Формирование стратегических целей финансовой деятельности

Понятие стратегических целей финансовой деятельности организации и принципы их формирования. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности организации. Формирование системы стратегических целей и целевых нормативов, обеспечивающих реализацию главной цели финансовой деятельности организации.

Тема 5. Инновации как основа финансовой стратегии предприятия

Понятие и классификация инноваций. Система и процесс инноваций. Обобщенная схема жизненного цикла новшеств. Инновационные процессы в финансовой сфере. Использование современных финансовых инструментов. Внедрение современных финансовых технологий. Моделирование организационных стратегических преобразований финансовой деятельности. Роль финансовой стратегии в разработке новых товаров и оценке их качества. Финансовая стратегия обеспечения инновационной деятельности в промышленности современной России. Современное состояние и тенденции развития. Инновационные приоритеты.

Тема 6. Стратегия формирования финансовых ресурсов организации

Основы разработки стратегии формирования финансовых ресурсов. Стратегия формирования собственных финансовых ресурсов. Стратегия формирования заемных финансовых ресурсов.

Тема 7. Инвестиционная стратегия организации

Основы разработки инвестиционной стратегии. Стратегия реального инвестирования. Стратегия финансового инвестирования.

Тема 8. Стратегия обеспечения финансовой безопасности организации

Стратегия управления финансовыми рисками. Стратегия управления структурой капитала. Стратегия управления денежными потоками. Антикризисная финансовая стратегия.

Тема 9. Управление реализацией разработанной финансовой стратегией

Оценка финансовой стратегии и задачи управления ее реализацией. Методы управления реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения. Формирование организационной культуры финансовых менеджеров.

4.2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам

Названия разделов и тем	Всего часов по учебному плану	Виды учебных занятий		
		Контактная работа (Аудиторная работа)		СР
		ЛЗ	ПЗ	
Тема 1. Финансовая стратегия организации: основные составляющие и методологические аспекты выбора	13	2	2	9
Тема 2. Финансовая стратегия и ее составляющие	16	2	2	12
Тема 3. Конкурентоспособность фирмы как важнейшая составляющая успешной финансовой стратегии	16	2	2	12
Тема 4. Формирование стратегических целей финансовой деятельности	16	2	2	12
Тема 5. Инновации как основа финансовой стратегии предприятия.	16	2	2	12
Тема 6. Стратегия формирования финансовых ресурсов организации	16	2	2	12
Тема 7. Инвестиционная стратегия организации	16	2	2	12
Тема 8. Стратегия обеспечения финансовой	24	6	6	12

безопасности организации				
Тема 9. Управление реализацией разработанной финансовой стратегией	20	4	4	12
КА				
КЭ	2,35			
Контроль	24,65			
Всего за 8 семестр	180	24	24	105
ИТОГО за 4 курс	180	24	24	105

4.3. Тематика практических занятий

Тема практического занятия	Количество часов
Тема 1. Финансовая стратегия организации: основные составляющие и методологические аспекты выбора	2
Тема 2. Финансовая стратегия и ее составляющие	2
Тема 3. Конкурентоспособность фирмы как важнейшая составляющая успешной финансовой стратегии	2
Тема 4. Формирование стратегических целей финансовой деятельности	2
Тема 5. Инновации как основа финансовой стратегии предприятия.	2
Тема 6. Стратегия формирования финансовых ресурсов организации	2
Тема 7. Инвестиционная стратегия организации	2
Тема 8. Стратегия обеспечения финансовой безопасности организации	6
Тема 9. Управление реализацией разработанной финансовой стратегией	4
Всего за 8 семестр	24
ИТОГО за 4 курс	24

4.4. Тематика лабораторных работ

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

4.5. Тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работы (проекты) учебным планом не предусмотрены.

4.6. Тематика контрольных работ

Контрольные работы учебным планом не предусмотрены.

4.7. Тематика рефератов

Рефераты учебным планом не предусмотрены.

5. Учебно-методическое обеспечение

для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

5.1. Распределение часов по темам и видам самостоятельной работы

Разделы и темы	Всего часов по учебному плану	Вид самостоятельной работы
Тема 1. Финансовая стратегия организации: основные составляющие и методологические аспекты выбора	9	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 2. Финансовая стратегия и ее составляющие	12	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к

		промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 3. Конкурентоспособность фирмы как важнейшая составляющая успешной финансовой стратегии	12	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 4. Формирование стратегических целей финансовой деятельности	12	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 5. Инновации как основа финансовой стратегии предприятия.	12	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 6. Стратегия формирования финансовых ресурсов организации.	12	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 7. Инвестиционная стратегия организации	12	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 8. Стратегия обеспечения финансовой безопасности организации	12	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 9. Управление реализацией разработанной финансовой стратегией	12	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Всего	105	

5.2. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся с указанием места их нахождения:

- учебная литература - библиотека филиала;
- методические рекомендации по самостоятельному изучению теоретического материала - сайт филиала.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вид оценочных средств	Количество
Текущий контроль	
Курсовая работа (проект)	-
Контрольная работа	-
Реферат	-
Промежуточный контроль	
Зачет	-
Зачет с оценкой	-
Экзамен	1

Фонд оценочных средств представлен в приложении к рабочей программе.

7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л1.1	Маркина, Е.В.	Финансы : учебник	Москва: КноРус, 2019. - 424 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/933745	Электронный ресурс
Л1.2	Екимова К.В.	Финансы организаций (предприятий) : учебник	Москва: КноРус, 2020. - 435 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/934321	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Динец Д.А.	Краткосрочная финансовая политика организации: учеб. пособие.	М.: ФГБУ ДПО «УМЦ ЖДТ», 2018. - 197 с. - Режим доступа: http://umcздt.ru/books/45/18705/	Электронный ресурс
Л2.2	Шкурина Л.В.	Финансы на железнодорожном транспорте: учебное пособие	Москва: ФГБУ ДПО «УМЦ ЖДТ», 2021. - 560 с. - Режим доступа: http://umcздt.ru/books/45/251719/	Электронный ресурс

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Официальный сайт филиала.
2. Электронная библиотечная система.

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

1. Лекционные занятия включают в себя конспектирование учебного материала, на занятиях необходимо иметь тетрадь для записи и необходимые канцелярские принадлежности.

2. Практические занятия включают в себя решение задач по темам. Для подготовки к практическим занятиям необходимо заранее ознакомиться с рекомендованной литературой. На занятии необходимо иметь конспект лекции, методические указания по выполнению заданий. Во время выполнения заданий обучающиеся заполняют отчет, который защищают у преподавателя в конце занятия.

10. Перечень информационных технологий, программного обеспечения и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии и программное обеспечение:

- для проведения лекций, демонстрации презентаций и ведения интерактивных занятий: MS PowerPoint;
- для выполнения практических занятий: Microsoft Office 2003 и выше;
- для самостоятельной работы обучающихся: Windows 7 и выше, Microsoft Office 2003 и выше;
- для оформления отчетов и иной документации: Microsoft Office 2003 и выше.

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

11.1. Требования к аудиториям (помещениям, кабинетам) для проведения занятий с указанием соответствующего оснащения

Учебная аудитория для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата (проведение занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации) - кабинет «Экономики», аудитория № 602. Специализированная мебель: столы ученические - 23 шт., стулья ученические - 46 шт., доска настенная - 1 шт., стол преподавателя - 1 шт., стул преподавателя - 1 шт. Технические средства обучения: переносной экран, переносной проектор, ноутбук. Учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины - комплект презентаций (хранится на кафедре).

11.2. Перечень лабораторного оборудования

Лабораторное оборудование не предусмотрено.

**ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по учебной дисциплине

**ТАКТИКА И СТРАТЕГИЯ
ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ОРГАНИЗАЦИИ**

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения учебной дисциплины (модуля)

1.1. Перечень компетенций

ПК-2. Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками.

Индикатор ПК-2.3. Анализирует и интерпретирует результаты работы по управлению финансами с учётом стратегических целей экономического субъекта.

Индикатор ПК-2.4. Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации.

1.2. Этапы формирования компетенций в процессе освоения учебной дисциплины (модуля)

Наименование этапа	Содержание этапа (виды учебной работы)	Коды формируемых на этапе компетенций, индикаторов
Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	Лекции, самостоятельная работа обучающихся с теоретической базой, практические занятия	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)
Этап 2. Формирование умений	Практические занятия	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)
Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	Практические занятия	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)
Этап 4. Проверка усвоенного материала	Экзамен	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

2.1. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Этап формирования компетенции	Код компетенции, индикатора	Показатели оценивания компетенций	Критерии	Способы оценки
Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)	- посещение лекционных занятий, практических занятий; - ведение конспекта лекций; - участие в обсуждении теоретических вопросов тем на каждом практическом занятии	- наличие конспекта лекций по всем темам, вынесенным на лекционное обсуждение; - активное участие обучающегося в обсуждении теоретических вопросов	устный ответ
Этап 2. Формирование умений	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)	- выполнение практических заданий	- успешное самостоятельное выполнение	отчет по практическому занятию

(решение задачи по образцу)			практических заданий	
Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)	- выполнение практических заданий	- успешное самостоятельное выполнение практических заданий	отчет по практическому занятию
Этап 4. Проверка усвоенного материала	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)	- ответы на вопросы к экзамену	- ответы на вопросы к экзамену	устный ответ

2.2. Критерии оценивания компетенций по уровню их сформированности

Код компетенции, индикатора	Уровни сформированности компетенций		
	базовый	средний	высокий
ПК-2 (ПК-2.3)	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - источники экономической и финансовой информации <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать источники экономической и финансовой информации <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами анализа и синтеза информации для обоснования стратегических целей экономического субъекта 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методы анализа результатов работы по управлению финансами <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать методы анализа результатов работы по управлению финансами <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методикой анализа результатов работы по управлению финансами 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - стратегических целей экономического субъекта в управлении финансами <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> -разрабатывать стратегических цели экономического субъекта в управлении финансами <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками интерпретации результатов работы по управлению финансами с учётом стратегических целей экономического субъекта
ПК-2 (ПК-2.4)	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - возможные финансовые риски организации <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систематизировать финансовые риски <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами анализа финансовых рисков при разработке тактики и стратегии финансовой деятельности организации 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методы оценки финансовых рисков <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать финансовые риски <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками оценки уровня финансового риска 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - меры минимизации финансовых рисков <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - меры по минимизации финансовых рисков <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками разработки мер по минимизации финансовых рисков

2.3. Шкалы оценивания формирования индикаторов достижения компетенций

а) Шкала оценивания экзамена

Шкала оценивания	Критерии оценивания
Оценка «отлично»	<p>Все индикаторы достижений компетенций сформированы на высоком уровне и обучающийся отвечает на все дополнительные вопросы. Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов. Обучающийся демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания индикаторов достижений компетенций на формируемом дисциплиной уровне. Оперировать приобретенными знаниями, умениями и навыками, в том числе в ситуациях повышенной сложности. Отвечает на все вопросы билета без наводящих вопросов со стороны преподавателя. Не испытывает затруднений при ответе на дополнительные вопросы</p>
Оценка «хорошо»	<ul style="list-style-type: none"> - Один индикатор достижения компетенции сформирован на высоком уровне, а другой индикатор достижения компетенции сформирован на среднем уровне; - все индикаторы достижений компетенции сформированы на среднем уровне, но обучающийся аргументированно отвечает на все дополнительные вопросы; - один индикатор достижения компетенции сформирован на среднем уровне, а другой на базовом уровне, но обучающийся уверенно отвечает на все дополнительные вопросы. Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов. Обучающийся демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания индикаторов достижений компетенций на формируемом дисциплиной уровне. Оперировать приобретенными знаниями, умениями и навыками; его ответ представляет грамотное изложение учебного материала по существу; отсутствуют существенные неточности в формулировании понятий; правильно применены теоретические положения, подтвержденные примерами. На два теоретических вопроса обучающийся дал полные ответы, на третий - при наводящих вопросах преподавателя. При ответе на дополнительные вопросы допускает неточности.
Оценка «удовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> - Все индикаторы достижений компетенций сформированы на базовом уровне; - один индикатор достижения компетенции сформирован на базовом уровне, другой на среднем уровне, но обучающийся затрудняется ответить на дополнительные вопросы. Теоретическое содержание дисциплины освоено частично, но проблемы не носят принципиального характера. Обучающийся демонстрирует неполное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания индикаторов достижений компетенций на формируемом дисциплиной уровне: допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний по ряду вопросов. Затрудняется отвечать на дополнительные вопросы.
Оценка «неудовлетворительно»	<p>Индикаторы достижений компетенций сформированы на уровне ниже базового и обучающийся затрудняется ответить на дополнительные вопросы. Теоретическое содержание дисциплины освоено частично. Обучающийся демонстрирует явную недостаточность или полное отсутствие знаний, умений и навыков на заданном уровне сформированности индикаторов достижения</p>

3. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Код компетенции, индикатора	Этапы формирования компетенции	Типовые задания (оценочные средства)
ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)	Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	- Устный ответ
	Этап 2. Формирование умений (решение задачи по образцу)	- Практическое занятие
	Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	- Практическое занятие
	Этап 4. Проверка усвоенного материала	- Вопросы к экзамену (приложение 1)

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков

Экзамен

Проводится в заданный срок, согласно графику учебного процесса. Экзамен проходит в форме собеседования по билетам, в которые включаются теоретические вопросы. При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций обучающегося. Аудиторное время, отведенное обучающемуся, на подготовку - 30 мин.

Практические занятия

Практические занятия - метод репродуктивного обучения, обеспечивающий связь теории и практики, содействующий выработке у обучающихся умений и навыков применения знаний, полученных на лекции и в ходе самостоятельной работы.

Цель занятий - привить навыки решения задач и сформировать экономическое мышление в сфере тактики и стратегии деятельности организации.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

Вопросы для проверки уровня обученности «ЗНАТЬ»

1. Понятие финансовой стратегии ее цели.
2. Понятие финансовой стратегии, ее задачи.
3. Компоненты стратегии.
4. Характеристика процесса разработки финансовой стратегии организации.
5. Процесс выбора стратегии.
6. Роль планирования в определении стратегии организации.
7. Общий стратегический план организации.
8. Условия и факторы, влияющие на формирование финансовой стратегии.
9. Конкурентные стратегии фирмы.
10. Стратегический анализ рыночной ситуации.
11. Базовые стратегии конкуренции и конкурентные преимущества.
12. Антимонопольное регулирование.
13. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции организации.
14. Понятие стратегических целей финансовой деятельности организации
15. Принципы формирования стратегических целей финансовой деятельности организации
16. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности организации.
17. Формирование системы стратегических целей и целевых нормативов.
18. Понятие и классификация инноваций.
19. Система и процесс инноваций.
20. Обобщенная схема жизненного цикла новшеств.
21. Инновационные процессы в финансовой сфере.
22. Использование современных финансовых инструментов.
23. Внедрение современных финансовых технологий.
24. Моделирование организационных стратегических преобразований финансовой деятельности.
25. Роль финансовой стратегии в разработке новых товаров и оценке их качества.
26. Финансовая стратегия обеспечения инновационной деятельности в промышленности современной России.
27. Инновационные приоритеты.
28. Основы разработки стратегии формирования финансовых ресурсов.
29. Стратегия формирования собственных финансовых ресурсов.
30. Стратегия формирования заемных финансовых ресурсов.

Вопросы для проверки уровня обученности «УМЕТЬ»

1. Стратегия управления финансовыми рисками.
2. Стратегия управления структурой капитала.
3. Стратегия управления денежными потоками.

4. Антикризисная финансовая стратегия.
5. Оценка финансовой стратегии и задачи управления ее реализацией.
6. Методы управления реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения.
7. Формирование организационной культуры финансовых менеджеров.
8. Сформулируйте преимущества финансирования компании за счет внутренних источников.
9. 8. Сформулируйте недостатки финансирования компании за счет внутренних источников.
10. Сформулируйте аргументы «за» публичное размещения компанией акций на фондовом рынке.
11. Сформулируйте аргументы «против» публичного размещения компанией акций на фондовом рынке.
12. Дайте определение понятия IPO.
13. Выполнение каких условий подразумевает процедура IPO?
14. Какие обстоятельства должна иметь в виду компания, принимая решение о публичном размещении долевых ценных бумаг?
15. Охарактеризуйте роль кредиторов в управлении компанией.
16. Какие специфические последствия играет принятие решения о финансировании публичной компании за счет заемных средств?
17. Какие явные преимущества имеет арендное (лизинговое) финансирование?
18. Какие недостатки свойственны арендному (лизинговому) финансированию?
19. В чем заключается взаимосвязь дивидендной, инвестиционной и финансовой политики компании?
20. Сформулируйте и обоснуйте Ваш подход к определению содержания понятия «транспарентность» применительно к информационной политике компании?
21. Возможна ли, на Ваш взгляд, зависимость между уровнем транспарентности и рыночной капитализацией фирмы?
22. В чем заключается контрактная теория корпоративного управления?
23. Как теория корпоративного управления связана с конфликтами интересов заинтересованных сторон.
24. Какие механизмы корпоративного управления используются для контроля возможных конфликтов интересов и информационной асимметрии?
25. Охарактеризуйте стоимостные и не стоимостные факторы выбора стратегии финансирования.
26. Каким образом фактор контроля влияет на выбор стратегии финансирования?
27. Каким образом уровень информационной эффективности финансовых рынков влияет на принятие финансовых решений?
28. В чем заключается экономическая природа собственных средств?
29. Возможна ли деятельность предприятия исключительно на основе использования заемных средств?
30. Почему собственники являются держателями остаточных требований на активы фирмы?

Проверка уровня обученности «ВЛАДЕТЬ»

1. У предприятия чистая прибыль составляет 76 тыс. руб., собственный капитал 250 тыс. руб. Коэффициент капитализации равен $2/3$. Рассчитать коэффициент устойчивого роста.

2. Компания продала товары на сумму 13400 руб. в августе; на сумму 22600 руб. в сентябре и на сумму 18800 руб. в октябре. Из опыта поступления денег за проданные товары известно, что 60% средств от продаж в кредит поступает на следующий месяц после продажи; 36% - во втором месяце, 4% - не будет получено совсем. Сколько денег получено от продаж в кредит в октябре.

3. Предприятие имеет начальные запасы определенного товара 20000 шт. В конце бюджетного периода оно планирует конечные запасы 14500 шт. этого товара и произвести 59000 шт. Планируемый объем продаж составляет?

4. В течение бюджетного периода производственная компания рассчитывает продать продукции в кредит на сумму 219000 руб. и получить 143500 руб. Предполагается, что других поступлений денежных средств не ожидается, общая сумма платежей в бюджетном периоде составит 179000 руб., а сальдо на счете «денежные средства» должно равняться минимум 10000 руб. Какую сумму необходимо дополнительно привлечь в бюджетном периоде?

5. Определите порог рентабельности продаж новой продукции. Предполагаемая цена единицы продукции - 1000 руб. Переменные затраты на единицу продукции - 60%. Годовая сумма постоянных затрат - 1600 тыс. руб.

6. Определите порог рентабельности продаж новой продукции. Предполагаемая цена единицы продукции - 1000 руб. Переменные затраты на единицу продукции - 60%. Годовая сумма постоянных затрат - 1600 тыс. руб.

7. По приведенным ниже данным определите запас финансовой прочности: выручка - 2000 тыс. руб., постоянные затраты - 800 тыс. руб., переменные затраты - 1000 тыс. руб.

8. По приведенным ниже данным определите эффект операционного рычага: объем реализации 11000 тыс. руб., постоянные затраты - 1500 тыс. руб., переменные затраты - 9300 тыс. руб.

9. Рассчитайте ожидаемую сумму прибыли от продаж при планируемом росте выручки от продаж на 10%, если в отчетном периоде выручка от продаж - 150 тыс. руб., сумма постоянных затрат - 60 тыс. руб., сумма переменных затрат - 80 тыс. руб.

10. Определить величину запаса финансовой прочности (в денежном выражении): выручка от продаж - 500 тыс. руб., переменные затраты - 250 тыс. руб., постоянные затраты - 100 тыс. руб.

11. Определить величину запаса финансовой прочности (в денежном выражении): выручка от продаж - 500 тыс. руб., переменные затраты - 250 тыс. руб., постоянные затраты - 100 тыс. руб.

12. По приведённым ниже данным определите точку критического объёма реализации: реализация - 2 000 тыс. руб.; постоянные затраты - 800 тыс. руб.; переменные расходы - 1 000 тыс. руб.

13. Определить величину запаса финансовой прочности (в % к выручке от продаж): выручка от продаж - 2000 тыс. руб., переменные затраты - 1100 тыс. руб., постоянные затраты - 860 тыс. руб.

14. Определить величину запаса финансовой прочности (в % к выручке от продаж): выручка от продаж - 2000 тыс. руб., переменные затраты - 1100 тыс.

руб., постоянные затраты - 860 тыс. руб.

15. Определить величину запаса финансовой прочности (в % к выручке от продаж): выручка от продаж - 2000 тыс. руб., переменные затраты - 1100 тыс. руб., постоянные затраты - 860 тыс. руб.

16. Суммарные постоянные затраты - 240 000 млн. руб. при объеме производства 60 000 ед. Рассчитать постоянные затраты при объеме производства 40 000 единиц.

Оценочные средства

ПК-2. Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками.

Тестовые задания

1. У предприятия чистая прибыль составляет 76 тыс. руб., собственный капитал 250 тыс. руб. Коэффициент капитализации равен $\frac{2}{3}$. Коэффициент устойчивого роста равен:

2. Установить соответствие, что входит в состав:

1. Внеоборотные активы	а) основные средства
2. Оборотные активы	б) денежные средства
3. Капитал и резервы	с) нераспределённая прибыль
4. Краткосрочные обязательства	д) кредиторская задолженность

3. При росте чистой рентабельности продаж коэффициент устойчивого роста:

- а) Увеличится
- б) Уменьшится
- с) Не изменится

4. При уменьшении процента чистой прибыли, выплачиваемой в качестве дивидендов, коэффициент устойчивого роста:

- а) Увеличится
- б) Уменьшится
- с) Не изменится

5. При уменьшении финансового рычага предприятия (отношение заемных средств к собственным) коэффициент устойчивого роста:

- а) Увеличится
- б) Уменьшится
- с) Не изменится

6. При уменьшении оборачиваемости активов предприятия коэффициент устойчивого роста:

- а) Увеличится
- б) Уменьшится
- с) Не изменится

7. Если полученное значение Z-счета в пятифакторной модели прогнозирования банкротства Альтмана более 3, это значит, что вероятность банкротства:

- a) Очень высокая
- b) Высокая
- c) Низкая
- d) Очень низкая

8. В состав операционного бюджета входит:

- a) Бюджет прямых затрат на оплату труда
- b) Инвестиционный бюджет
- c) Бюджет движения денежных средств

9. Какой показатель, включаемый в бюджет движения денежных средств, создает источник прямых инвестиций?

- a) Погашение облигаций
- b) Покупка материальных внеоборотных активов
- c) Амортизация

10. Какой текущий бюджет должен быть подготовлен, чтобы можно было оценить количество материалов, которое необходимо закупить:

- a) Бюджет коммерческих расходов
- b) Бюджет продаж
- c) Бюджет производства
- d) Бюджет закупок материалов

11. Верно ли утверждение, что исходным элементом прямого метода составления бюджета движения денежных средств является прибыль?

- a) Да
- b) Нет

12. Включаются ли коммерческие расходы, отражаемые в бюджете доходов и расходов, в операционные расходы предприятия?

- a) Да
- b) Нет

13. Какие из перечисленных статей плана движения денежных средств входят в раздел «Поступления от текущей деятельности»?

- a) Получение новых займов и кредитов.
- b) Выручка от реализации продукции.
- c) Эмиссия новых акций.

14. Верно ли утверждение, что увеличение долгосрочных финансовых вложений создает приток денежных средств на предприятии?

- a) Да
- b) Нет

15. Какие из перечисленных статей бюджета движения денежных средств

входят в раздел «Расходы по инвестиционной деятельности»?

- a) Краткосрочные финансовые вложения
- b) Уплата процентов по долгосрочному кредиту
- c) Долгосрочные финансовые вложения

16. Укажите два метода составления плана движения денежных средств:

- a) Прямой
- b) Контрольный
- c) Аналитический
- d) Косвенный

17. Верно ли утверждение, что увеличение дебиторской задолженности создает приток денежных средств на предприятии?

- a) Да
- b) Нет

18. В каких случаях целесообразно выделение доходов (расходов) по инвестиционной деятельности в бюджете движения денежных средств?

- a) В любом случае
- b) При значительном объеме инвестиционной деятельности
- c) При обособлении амортизационного и ремонтного фондов

19. Какой бюджет является отправной точкой в процессе разработки сводного бюджета?

- a) Бюджет коммерческих расходов
- b) Бюджет продаж
- c) Бюджет производства
- d) Бюджет закупок материалов

20. Какой финансовый показатель отражается в расходной части бюджета движения денежных средств?

- a) Средства целевого финансирования
- b) Инвестиции в основные средства и нематериальные активы
- c) Выпуск векселей

21. Бюджет, основанный на добавлении к бюджетному периоду одного месяца, как только истекает текущий, называется:

- a) Непрерывным
- b) Гибким
- c) Оперативным
- d) Прогнозным

22. Какая из перечисленных статей входит в расходную часть бюджета движения денежных средств?

- a) Авансы полученные
- b) Долгосрочные кредиты
- c) Доходы от внереализационных операций
- d) Авансы выданные

23. Какие финансовые показатели не входят в пассив планового баланса предприятия?

- a) Целевое финансирование и поступления
- b) Долгосрочные кредиты и займы
- c) Краткосрочные финансовые вложения

24. Что является наилучшей основой для оценки результатов деятельности за месяц:

- a) Ожидаемое выполнение за месяц (бюджетное)
- b) Фактическое выполнение за тот же месяц в предыдущем году
- c) Фактическое выполнение за предыдущий месяц

25. Компания продала товары на сумму 13400 руб. в августе; на сумму 22600 руб. в сентябре и на сумму 18800 руб. в октябре. Из опыта поступления денег за проданные товары известно, что 60% средств от продаж в кредит поступает на следующий месяц после продажи; 36% - во втором месяце, 4% - не будет получено совсем. Сколько денег получено от продаж в кредит в октябре:

26. В процессе подготовки операционного бюджета последним этапом обычно является подготовка:

- a) Бюджета доходов и расходов
- b) Прогноза баланса
- c) Бюджета движения денежных средств
- d) Ни одного из выше названных бюджетов

27. Количество материалов, которое необходимо закупить, будет равно бюджетному количеству использованных материалов:

- a) Плюс запланированные конечные запасы материалов и минус начальные их запасы
- b) Плюс начальные запасы материалов и минус запланированные конечные их запасы
- c) Оба вышеназванных утверждения справедливы
- d) Ни одно не верно

28. Предприятие имеет начальные запасы определенного товара 20000 шт. В конце бюджетного периода оно планирует конечные запасы 14500 шт. этого товара и произвести 59000 шт. Планируемый объем продаж составляет:

- a) 53500 шт.
- b) 64500 шт.
- c) 59000 шт.
- d) Ни одно из перечисленных количеств

29. В течение бюджетного периода производственная компания рассчитывает продать продукции в кредит на сумму 219000 руб. и получить 143500 руб. Предполагается, что других поступлений денежных средств не ожидается, общая сумма платежей в бюджетном периоде составит 179000 руб., а сальдо на счете «денежные средства» должно равняться минимум 10000 руб. Какую сумму необходимо дополнительно привлечь в бюджетном периоде:

- a) 45500 руб.
- b) 44500 руб.
- c) 24500 руб.
- d) Ни один из перечисленных ответов не верен

30. Постоянные затраты на единицу продукции при увеличении уровня деловой активности предприятия:

- a) возрастают
- b) уменьшаются
- c) остаются неизменными
- d) не зависят от уровня деловой активности

31. Альтернативные затраты учитываются при принятии управленческих решений:

- a) При избытке ресурсов
- b) В условиях ограниченности ресурсов
- c) Независимо от степени обеспеченности ресурсами

32. Порог рентабельности продукции (точка критического объема продукции) определяется отношением _____

33. Какое влияние окажет на запас финансовой прочности увеличение постоянных расходов:

- a) запас финансовой прочности возрастет
- b) запас финансовой прочности уменьшится
- c) запас финансовой прочности останется неизменным

34. Определите порог рентабельности продаж новой продукции. Предполагаемая цена единицы продукции - 1000 руб. Переменные затраты на единицу продукции - 60%. Годовая сумма постоянных затрат - 1600 тыс. руб.

- a) 4000 тыс. руб.
- b) 2667 тыс. руб.
- c) 1600 тыс. руб.

35. По какой минимальной цене предприятие может продавать продукцию (для обеспечения безубыточности продаж), если переменные затраты на единицу продукции - 500 руб., предполагаемый объем выпускаемой продукции 2000 штук, годовая сумма постоянных затрат - 1200 тыс. руб.

- a) 600 руб.
- b) 1000 руб.
- c) 1100 руб.

36. Запас финансовой прочности определяется как:

- a) разность между выручкой и переменными затратами
- b) разность между выручкой и постоянными затратами
- c) разность между выручкой и порогом рентабельности

37. По приведенным ниже данным определите запас финансовой прочности: выручка - 2000 тыс. руб., постоянные затраты - 800 тыс. руб., переменные затраты - 1000 тыс. руб.

- a) 400 тыс. руб.
- b) 1600 тыс. руб.
- c) 1000 тыс. руб.

38. Как повлияет уменьшение постоянных расходов на критический объем продаж?

- a) критический объем возрастет
- b) критический объем уменьшится
- c) критический объем не изменится

39. По приведенным ниже данным определите эффект операционного рычага: объем реализации 11000 тыс. руб., постоянные затраты - 1500 тыс. руб., переменные затраты - 9300 тыс. руб.:

- a) 1,13
- b) 8,5
- c) 1700

40. Рассчитайте ожидаемую сумму прибыли от продаж при планируемом росте выручки от продаж на 10%, если в отчетном периоде выручка от продаж - 150 тыс. руб., сумма постоянных затрат - 60 тыс. руб., сумма переменных затрат - 80 тыс. руб.

- a) 11 тыс. руб.
- b) 17 тыс. руб.
- c) 25 тыс. руб.

41. Определить величину запаса финансовой прочности (в денежном выражении): выручка от продаж - 500 тыс. руб., переменные затраты - 250 тыс. руб., постоянные затраты - 100 тыс. руб.

- a) 50 тыс. руб.
- b) 150 тыс. руб.
- c) 300 тыс. руб.

42. Определить, на сколько процентов увеличится прибыль, если предприятие увеличит выручку от продаж на 10%. Имеются следующие данные: выручка от продаж - 500 тыс. руб., маржинальный доход - 250 тыс. руб., постоянные затраты - 100 тыс. руб.

- a) 10%
- b) 16.7%
- c) 33%

43. По приведенным ниже данным определите точку критического объема реализации: реализация - 2 000 тыс. руб.; постоянные затраты - 800 тыс. руб.; переменные расходы - 1 000 тыс. руб.

- a) 1 000 тыс. руб.
- b) 1 600 тыс. руб.

с) 2 000 тыс. руб.

44. Эффект операционного рычага определяется отношением:

- а) маржинального дохода к прибыли
- б) постоянных затрат к переменным
- с) постоянных затрат к маржинальному доходу на единицу продукции

45. Определить величину запаса финансовой прочности (в % к выручке от продаж): выручка от продаж - 2000 тыс. руб., переменные затраты - 1100 тыс. руб., постоянные затраты - 860 тыс. руб.

- а) 4,4%
- б) 22,2%
- с) 57%

46. Как повлияет-рост постоянных расходов на критический объем продаж?

- а) критический объем возрастет
- б) критический объем уменьшится
- с) критический объем не изменится

47. Зона безопасной или устойчивой работы организации характеризуется:

- а) разностью между фактическим и критическим объемом реализации
- б) разностью между маржинальным доходом и прибылью от реализации продукции
- с) разностью между маржинальным доходом и постоянными расходами

48. Определите величину маржинального дохода на основании следующих данных: реализация продукции - 1000 тыс. руб.; постоянные затраты - 200 тыс. руб.; переменные затраты - 600 тыс. руб.

- а) 400 тыс. руб.
- б) 800 тыс. руб.
- с) 200 тыс. руб.

49. Определите величину маржинального дохода на основании следующих данных: реализация продукции - 1000 тыс. руб., постоянные затраты - 200 тыс. руб., переменные затраты - 400 тыс. руб.

- а) 600 тыс. руб.
- б) 800 тыс. руб.
- с) 400 тыс. руб.

50. Суммарные постоянные затраты - 240 000 млн. руб. при объеме производства 60 000 ед. Рассчитать постоянные затраты при объеме производства 40 000 единиц.

- а) 6 млн. руб. на единицу
- б) 160 000 млн. руб. в сумме
- с) 4 млн. руб. на единицу

51. Производственный рычаг (леверидж) - это:

- а) потенциальная возможность влиять на прибыль путем изменения

структуры производства продукции и объема реализации

- b) разница между полной и производственной себестоимостью продукции
- c) отношение прибыли от реализации продукции к затратам
- d) отношение заемного капитала к собственному

Вопросы для подготовки к тестовым заданиям

1. Финансовая стратегия и стратегия финансирования.
2. Финансовая стратегия: сущность и необходимость.
3. Стратегии финансирования компании: возможные альтернативы.
4. Выбор стратегии финансирования: только стоимостные факторы?
5. Стратегия «опоры на собственные средства»: перспектива собственника
6. Стратегия «опоры на собственные средства»: перспектива менеджера
7. Кредитование фирмы ее собственниками: благо, зло, или неизбежное зло?
8. Вывод компании на публичные рынки: мотивы и преимущества
9. Вывод компании на публичные рынки - однозначное благо?
10. Увод компании с публичного финансового рынка: мотивы собственника
11. Лизинг основных средств: панацея от нехватки инвестиционных ресурсов или недешевый инструмент привлечения заемного капитала?
12. Роль кредитора на развитом финансовом рынке
13. Кредитор - поставщик финансовых ресурсов во временное возмездное пользование, или нечто большее?
14. Ваша позиция относительно определения лизинга, как формы скрытого кредитования
15. Инвестиционные решения публичной компании и агентская проблема
16. Финансовое участие в интегрированных структурах: веление времени, дань экономической моде или нечто иное?
17. Оптимальная структура капитала: миф; идеал, достижимый лишь в теории; или реальность?
18. Ваша оценка предложения об обязательном направлении определенного процента чистой прибыли отечественных акционерных предприятий на выплату дивидендов.
19. Транспарентность компании и богатство ее акционеров
20. Контроль возможных конфликтов интересов и информационной асимметрии - удел компаний, оперирующих на развитых финансовых рынках или необходимое условие эффективного финансирования?
21. Охарактеризуйте понятие и содержание финансовой стратегии компании.
22. Охарактеризуйте стоимостные и не стоимостные факторы выбора стратегии финансирования.
23. Каким образом фактор контроля влияет на выбор стратегии финансирования?
24. Каким образом уровень информационной эффективности финансовых рынков влияет на принятие финансовых решений?
25. В чем заключается экономическая природа собственных средств? Возможна ли деятельность предприятия исключительно на основе использования заемных средств?
26. Почему собственники являются держателями остаточных требований на активы фирмы?

27. Почему вклад в уставный капитал фирмы можно рассматривать, как опцион?

28. Сформулируйте преимущества и недостатки финансирования компании за счет внутренних источников.

29. Сформулируйте аргументы «за» и «против» публичного размещения компанией акций на фондовом рынке.

30. Дайте определение понятия IPO. Выполнение каких условий подразумевает процедура IPO? Какие обстоятельства должна иметь в виду компания, принимая решение о публичном размещении долевых ценных бумаг? Почему?

31. Охарактеризуйте роль кредиторов в управлении компанией. Какие специфические последствия играет принятие решения о финансировании публичной компании за счет заемных средств?

32. Какие явные и мифические преимущества имеет арендное (лизинговое) финансирование? Какие недостатки ему свойственны?

33. Сформулируйте, каким, на Ваш взгляд, обязательным требованиям должна удовлетворять инвестиционная стратегия фирмы? Какова специфика инвестиционных решений публичной компании (если таковая вообще имеется)? Почему?

34. Представьте себя в роли корпоративного финансового менеджера, которому предстоит подготовить обоснование инвестиционного проекта, уровень неопределенности результатов реализации которого существенно отличается от свойственного отрасли в целом. Какую стратегию Вы будете рекомендовать (например, отказ от реализации проекта; изменение структуры капитала фирмы; мероприятия по снижению рисковости проекта и др.)? Почему?

35. Приведите возможные аргументы в пользу вложения средств компании в финансовые активы. Какие специфические особенности могут быть характерны для финансовых вложений компаний в условиях низкоэффективных рынков переходных экономик?

36. Охарактеризуйте финансовую сторону стратегических решений об участии в интегрированных структурах различных типов.

37. Сформулируйте содержание стратегии фирмы в области структуры капитала. Насколько, по Вашему мнению, важно наличие подобной стратегии, сформулированной в явном виде? Возможна ли долгосрочная стратегия в области структуры капитала в принципе?

38. Какие виды дивидендной политики компании Вам известны? Что стоит за выбором той или иной дивидендной политики?

39. В чем заключается взаимосвязь дивидендной, инвестиционной и финансовой политики компании?

40. Какие специфические особенности дивидендной политики акционерных компаний в условиях характерных для трансформационных экономик низкоэффективных финансовых рынков Вы можете выделить?

41. Сформулируйте и обоснуйте Ваш подход к определению содержания понятия «транспарентность» применительно к информационной политике компании?

42. Возможна ли, на Ваш взгляд, зависимость между уровнем транспарентности и рыночной капитализацией фирмы? Если да, то каков характер этой зависимости и какие факторы ее определяют?

43. В чем заключается контрактная теория корпоративного управления, и как она связана с конфликтами интересов заинтересованных сторон.

44. Какие механизмы корпоративного управления используются для контроля возможных конфликтов интересов и информационной асимметрии?