

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г. ШУХОВА»**
(БГТУ им. В.Г. Шухова)

 УТВЕРЖДАЮ
Директор института
А.А. Дорошенко
« 22 » 12 2015г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
дисциплины

Краткосрочная финансовая политика

Направление подготовки (специальность):
38.03.01 Экономика

Направленность программы (профиль, специализация):
Финансы и кредит

Квалификация (степень)

бакалавр

Форма обучения

очная

Институт: Экономики и менеджмента
Кафедра: Финансового менеджмента

Белгород – 2015

Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г. № 1327;
- плана учебного процесса БГТУ им. В.Г. Шухова по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), профиля 38.03.01-02 Финансы и кредит, введенного в действие в 2015 году.

Составитель: канд. экон. наук


(ученая степень и звание, подпись)

С.А. Сергеева

(инициалы, фамилия)

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой финансового менеджмента

Заведующий кафедрой: д-р экон. наук, профессор


(ученая степень и звание, подпись)

С.М. Бухонова

(инициалы, фамилия)

« 15 » 12 2015 г.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры финансового менеджмента

« 15 » 12 2015 г., протокол № 5

Заведующий кафедрой: д-р экон. наук, профессор


(ученая степень и звание, подпись)

С.М. Бухонова

(инициалы, фамилия)

Рабочая программа одобрена методической комиссией института экономики и менеджмента

« 21 » 12 2015 г., протокол № 4

Председатель канд. экон. наук, профессор


(ученая степень и звание, подпись)

В.В. Выборнова

(инициалы, фамилия)

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции			Требования к результатам обучения
№	Код компетенции	Компетенция	
Профессиональные			
1	ПК-1	Способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен</p> <p>Знать: Сущность финансовой политики. Значение краткосрочной финансовой политики в системе стратегического управления хозяйствующим субъектом. Теоретико-методические основы управления хозяйствующим субъектом в краткосрочном периоде на основе расчета и анализа экономических и социально-экономических показателей, характеризующих его деятельность</p> <p>Уметь: Собрать исходные данные для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в краткосрочном периоде; определять стоимость источников формирования краткосрочных финансовых ресурсов.</p> <p>Владеть: Навыками проведения расчетов и анализа отдельных элементов оборотного капитала и финансовых результатов организации. Навыками оценки влияния учетной политики организации на финансовые результаты. Навыками управления краткосрочными банковскими кредитами и займами, кредиторской задолженностью и вексельным займом.</p>

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Содержание дисциплины основывается и является логическим продолжением следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Финансы организаций
2	Планирование на предприятии (организации)

Содержание дисциплины служит основой для изучения следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Контроллинг

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зач. единицы, 72 часа.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 7
Общая трудоемкость дисциплины, час	72	72
Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:	34	34
лекции	17	17
лабораторные	-	-
практические	17	17
Самостоятельная работа студентов, в том числе:	38	38
Курсовой проект	-	-
Курсовая работа	-	-
Расчетно-графическое задания	-	-
Индивидуальное домашнее задание	9	9
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	29	29
Форма промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	зачет	зачет

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Наименование тем, их содержание и объем

Курс 4 Семестр 7

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1. Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления организацией					
	Сущность финансовой политики. Финансовая стратегия и тактика. Принципы финансовой политики организации. Содержание и порядок разработки краткосрочной финансовой политики. Финансовый план	2	2	-	5
2.оборотный капитал как основной объект финансового менеджмента в краткосрочном периоде					
	Сущность оборотного капитала, состав и структура оборотных средств. Оборачиваемость оборотного капитала. Понятие рабочего капитала. Операционный, производственный и финансовый цикл. Оценка эффективности использования оборотного капитала	3	3	-	6
3. Финансовые аспекты политики управления отдельными элементами оборотного капитала					
	Управление производственными запасами. Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью.	4	4	-	6

	Коммерческое кредитование и факторинг. Управление денежными потоками и денежными средствами. Бюджетирование потока денежных средств.				
4. Управление финансовыми результатами деятельности организации					
	Показатели, характеризующие финансовые результаты предприятия, и факторы их определяющие. Затраты как важнейший фактор, обуславливающий формирование финансовых результатов хозяйствующего субъекта. Операционный анализ деятельности предприятия. Расчет маржинальной прибыли, точки безубыточности, порога рентабельности и запаса финансовой прочности. Оценка влияния учетной политики организации на финансовые результаты	4	4	-	6
5. Источники финансирования операционной деятельности организации и критерии их выбора					
	Классификация источников финансирования операционной деятельности предприятия. Определение стоимости источников формирования краткосрочных финансовых ресурсов. Управление краткосрочными банковскими кредитами и займами. Управление кредиторской задолженностью. Управление вексельным займом	4	4	-	6
	ИТОГО	17	17	-	29

Примечание: в колонку «самостоятельная работа» входят подготовка к лекционным, практическим, лабораторным занятиям.

4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
семестр № 7				
1.	Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления организацией	Рассмотреть содержание и порядок разработки краткосрочной финансовой политики. Определить взаимосвязь между долгосрочной и краткосрочной финансовой политикой организации. Составление и решение кроссворда по теме «Теоретико-методические основы управления организацией в краткосрочном периоде»	2	4
2.	Оборотный капитал как основной объект финансового менеджмента в краткосрочном периоде	Подробно рассмотреть классификацию оборотных активов. Произвести анализ динамики и структуры оборотных активов организации. Произвести расчет оборачиваемости оборотного капитала. Определить оптимальную величину оборотных активов. Произвести расчет рентабельности текущих активов. Рассмотреть вопросы управления финансовым циклом хозяйствующего субъекта.	3	4
3.	Финансовые аспекты политики управления отдельными элементами оборотного	Рассмотреть финансовые аспекты оптимизации размера товарно-материальных запасов, в том числе алгоритм принятия решения об изменении размера партии поставки запасов. Рассмотреть вопросы построения эффективной системы контроля за движением запасов на предприятии.	4	4

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
	капитала	Исследовать факторы, обуславливающие выбор кредитной политики организации. Произвести оценку эффективности кредитной политики организации. Расчет динамики, структуры и качества дебиторской задолженности. Исследовать причины возникновения дефицита денежных средств. Произвести анализ денежных потоков прямым и косвенным методом. Определение оптимального количества наличных денежных средств по модели Баумоля, модели Миллера-Орра. Подробно рассмотреть схему проведения факторинговой операции.		
4.	Управление финансовыми результатами деятельности организации	Рассмотреть основные виды прибыли, дать их полную подробную характеристику. Рассмотреть порядок расчета всех видов прибыли на конкретных примерах. Рассмотреть классификацию (переменные и постоянные, прямые и косвенные и др.) и структуру затрат, определить их влияние на финансовый результат на конкретном примере. Изучить порядок распределения косвенных расходов. Изучить поведение издержек обращения при изменении объема производства. Произвести расчет маржинальной прибыли, точки безубыточности, порога рентабельности и запаса финансовой прочности. Произвести оценку влияния основных элементов учетной политики организации на ее финансовые результаты. Амортизационная политика. Выбор метода оценки производственных запасов	4	4
5.	Источники финансирования операционной деятельности организации и критерии их выбора	Расчет стоимости краткосрочного банковского кредита. Расчет стоимости факторинга. Изучение стратегий финансирования оборотных активов: идеальная, агрессивная, консервативная, компромиссная. Порядок управления кредиторской задолженностью. Порядок управления вексельным займом	4	4
ВСЕГО:			17	20

4.3. Содержание лабораторных занятий

– учебным планом не предусмотрены

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Перечень контрольных вопросов (типовых заданий)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание вопросов (типовых заданий)
1.	Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления организацией	Сущность и цели краткосрочной финансовой политики
2.		Взаимосвязь финансовой стратегии и тактики
3.		Принципы финансовой политики организации
4.		Задач и содержание краткосрочной финансовой политики
5.		Этапы разработки краткосрочной финансовой политики
6.		Финансовый план как документ, отражающий финансовую политику
7.	Оборотный капитал как основной объект финансового менеджмента в краткосрочном периоде	Сущность оборотного капитала, состав и структура оборотных средств
8.		Определение оптимальной величины оборотных активов
9.		Расчет оборачиваемости оборотных активов
10.		Операционный, производственный и финансовый цикл
11.		Продолжительность финансового цикла и порядок ее определения
12.		Оценка эффективности использования оборотного капитала
13.	Финансовые аспекты политики управления отдельными элементами оборотного капитала	Понятие и классификация товарно-материальных запасов
14.		Показатели оборачиваемости производственных запасов и порядок их расчета
15.		Цели и задачи управления производственными запасами
16.		Финансовые аспекты оптимизации размера товарно-материальных запасов
17.		Алгоритм принятия решения об изменении размера партии поставки запасов
18.		Системы контроля за движением запасов в организации
19.		Понятие кредитной политики и факторы, обуславливающие выбор ее типа
20.		Порядок оценки эффективности кредитной политики организации
21.		Формирование системы кредитных условий
22.		Понятие и виды дебиторской задолженности
23.		Анализ дебиторской задолженности организации
24.		Цель и принципы управления денежными потоками в организации
25.		Причины возникновения дефицита денежных средств
26.		Анализ денежных потоков прямым и косвенным методом
27.	Бюджетирование потока денежных средств	
28.	Определение целевого остатка денежных средств: модель Баумоля	
29.	Определение целевого остатка денежных средств: модель Миллера-Орра	
30.	Значение и виды факторинга	
31.	Схема проведения факторинговой операции	

32.	Управление финансовыми результатами деятельности организации	Показатели, характеризующие финансовые результаты организации, и факторы их определяющие
33.		Цели и задачи политики управления текущими затратами
34.		Классификация затрат: прямые и косвенные
35.		Классификация затрат: постоянные и переменные
36.		Понятие и значение центров затрат
37.		Операционный анализ деятельности предприятия: расчет маржинальной прибыли
38.		Операционный анализ деятельности предприятия: расчет точки безубыточности
39.		Операционный анализ деятельности предприятия: определение порога рентабельности
40.		Операционный анализ деятельности предприятия: расчет запаса финансовой прочности
41.		Операционный анализ деятельности предприятия: определение эффекта операционного рычага
42.		Учетная политика как элемент финансовой политики организации
43.		Понятие учетной политики и ее влияние на финансовые результаты
44.		Амортизационная политика и ее влияние на денежный поток
45.		Выбор метода оценки производственных запасов
46.		Источники финансирования операционной деятельности организации и критерии их выбора
47.	Определение стоимости источников формирования краткосрочных финансовых ресурсов	
48.	Управление краткосрочными банковскими кредитами и займами	
49.	Управление кредиторской задолженностью	
50.	Управление вексельным займом	

Форма итогового контроля по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика» – зачет.

Зачет проводится в устном или письменном виде по вопросам, представленным выше. Каждому студенту необходимо ответить на три вопроса. Оценка «отлично» ставится если студент дал правильные, полные и развернутые ответы на все вопросы. Студент владеет теоретическим материалом, отсутствуют ошибки при описании теории, формулирует собственные, самостоятельные, обоснованные, аргументированные суждения. Студент самостоятельно сформулировал полные, обоснованные и аргументированные выводы. Ответил на все дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» студент ответил на вопросы с небольшими неточностями. Студент в целом владеет теоретико-методическим материалом, сформулировал достаточные выводы. Ответил на большинство дополнительных вопросов.

Оценка «удовлетворительно» студент ответил на вопросы с существенными неточностями и/или ответы не полные. При ответах на дополнительные вопросы было допущено много неточностей.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если при ответе на вопросы студент продемонстрировал недостаточный уровень знаний. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов.

5.2. Перечень тем курсовых проектов, курсовых работ, их краткое содержание и объем

– учебным планом не предусмотрены

5.3. Перечень индивидуальных домашних заданий, расчетно-графических заданий

Учебный план предусматривает выполнение студентами по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика» индивидуального домашнего задания (ИДЗ).

Выполнение ИДЗ рассчитано на 9 академических часов самостоятельной работы студента и является одним из важнейших элементов учебного процесса, способствует углублению теоретических знаний по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика», приобретению навыков самостоятельной научно-исследовательской и практической работы.

В ИДЗ предполагается более глубокое изучение определенных разделов курса и практическая реализация полученных знаний.

Работа выполняется по вариантам и представляется в сроки, согласованные с преподавателем данной дисциплины.

Оформляется ИДЗ на листах формата А4 в соответствии со стандартными требованиями, предъявляемыми к письменным студенческим работам.

Рекомендуется выполнение работы с применением программных средств Microsoft Word и Microsoft Excel.

ИДЗ выполняется по материалам производственно-коммерческой организации г. Белгорода или Белгородской области. Конкретная организация выбирается студентом самостоятельно, отчетность и прочая документация по выбранному предприятию берется с официального сайта Центра раскрытия корпоративной информации: <http://www.e-disclosure.ru> (доступ свободный).

Исходные данные и подробные методические указания для выполнения индивидуального домашнего задания в полном объеме представлены в фонде оценочных средств дисциплины «Краткосрочная финансовая политика».

5.4. Перечень контрольных работ

1. К признакам разделению финансовой политики на долгосрочную и краткосрочную относится:

- а) скорость эффекта от принятия управленческих решений;
- б) устойчивость управленческих решений;
- в) возможность прогнозирования последствий принятого решения;
- г) достигаемые в результате цели.

2. Какие элементы финансовой политики предприятия относятся к краткосрочной:

- а) кредитная политика;
- б) дивидендная политика;
- в) налоговая политика;

г) ценовая политика.

3. Период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена отдельных их видов — это:

- а) производственный цикл;
- б) операционный цикл;
- в) финансовый цикл;
- г) технологический цикл.

4. Отношение выручки от реализации к средней величине текущих активов за период представляет собой:

- а) период оборота (в днях);
- б) рентабельность текущих активов;
- в) коэффициент оборачиваемости.

5. Какой из ниже перечисленных показателей характеризует степень зависимости непрерывности деятельности предприятия от внешних кредиторов:

- а) коэффициент абсолютной ликвидности;
- б) коэффициент покрытия запасов;
- в) коэффициент оборачиваемости.

6. Разница между чистыми текущими активами и чистыми текущими пассивами - это:

- а) рабочий капитал;
- б) абсолютное высвобождение оборотных средств;
- в) денежный поток.

7. Свойство активов быстро и без потерь обращаться в денежные средства:

- а) ликвидность;
- б) рентабельность;
- в) прибыльность;
- г) высвобождение.

8. Период полного оборота материальных элементе оборотных активов, используемых для обслуживания производственного процесса:

- а) операционный цикл;
- б) финансовый цикл;
- в) производственный цикл.

9. Предприятие должно стремиться:

- а) к уменьшению продолжительности финансового цикла;
- б) к увеличению продолжительности финансового цикла;
- в) к поддержанию продолжительности финансового цикла на постоянном уровне.

10. Какая из представленных формул верна:

- а) рентабельность текущих активов = рентабельность продаж * оборачиваемость текущих активов;
- б) рентабельность текущих активов = средняя величина текущих активов / объем продаж;
- в) рентабельность текущих активов = операционная прибыль / объем продаж.

11. Если предприятие всячески сдерживает рост текущих активов, стараясь минимизировать их, удельный вес текущих активов в общей сумме всех затрат низок, а период оборачиваемости оборотных средств краток, что признаки:

- а) агрессивной политики;
- б) консервативной политики;
- в) компромиссной политики;
- г) умеренной политики.

12. Определите, проставляя плюс, минус или ноль, воздействие каждого из следующих возможных событий на величину среднегодового остатка запасов в сторону увеличения, снижения или изменения на неподдающуюся оценке величину:

- а) поставщики заменили железнодорожные перевозки воздушными;
- б) компания заменила систему производства, ориентированную на сезонные изменения с 1 грота, на систему выпуска продукции на постоянном в течение года уровне;
- в) увеличилась конкуренция на рынке продукции, выпускаемой компанией;
- г) увеличилась инфляция;
- д) возросла ставка процента, остальные факторы остались неизменными.

13. Затраты на выполнение заказа включают в себя:

- а) складские расходы;
- б) поиск поставщиков;
- в) транспортировка.

14. Какая группа запасов в методе ABC требует более четкого контроля и учета:

- а) группа А;
- б) группа В;
- в) группа С.

15. Что необходимо учитывать при определении размера страхового запаса:

- а) вероятность потери клиента;
- б) затраты по хранению годового запаса;
- в) потери прибыли в связи с нехваткой запаса;
- г) объем свободных денежных средств.

16. Предприятие продает в год 1000 телевизоров. Время, необходимое для доставки товара от поставщика до склада — 10 дней. Определите момент размещения заказа:

- а) 100 телевизоров;

- б) 28 телевизоров;
- в) 48 телевизоров.

17. Каким образом конкуренция между предприятиями оказывает влияние на размер производственных запасов:

- а) не влияет на размер запасов;
- б) уменьшаются запасы;
- в) уменьшаются запасы готовой продукции.

18. Если инфляция растет более быстрыми темпами, чем цены на товар предприятия, то:

- а) партию заказа необходимо снижать;
- б) партию заказа нужно увеличивать;
- в) не нужно изменять размер заказа.

19. Автор модели наиболее оптимального размера заказа:

- а) Стоун;
- б) Баумоль;
- в) Уилсон;
- г) Миллер-Орр.

20. При управлении запасами основная цель:

- а) минимизация общих издержек создания запасов;
- б) получение максимальной скидки за крупную партию сырья;
- в) минимизация затрат на хранение.

21. Какие затраты генерируются вследствие образования дебиторской задолженности:

- а) затраты, связанные с управлением дебиторской задолженностью;
- б) затраты на финансирование инвестиций в дебиторскую задолженность;
- в) затраты, связанные с непогашением части долга;
- г) затраты, связанные с выплатой процентов по долгу.

22. Тип кредитной политики, направленный на минимизацию кредитного риска:

- а) консервативный;
- б) агрессивный;
- в) умеренный;
- г) безрисковый.

23. Что из перечисленного не является элементом системы кредитных условий:

- а) срок кредитования;
- б) размер кредита;
- в) стоимость кредита;
- г) субъект кредита;
- д) штрафы;
- е) пени;
- ж) период скидки;

з) объект кредита.

24. Оценка эффективности кредитной политики осуществляется путем сопоставления:

- а) дебиторской задолженности до и после изменения кредитной политики;
- б) периода оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности;
- в) дополнительной прибыли и дополнительных затрат, связанных с созданием дебиторской задолженности;
- г) затрат на финансирование дебиторской задолженности и затрат на управление дебиторской задолженности.

25. Меры по взысканию дебиторской задолженности включают:

- а) списание задолженности за счет резерва по сомнительным долгам;
- б) переговоры с дебиторами;
- в) переуступка прав требования по договору цессии;
- г) проведение операций факторинга;
- д) обращение с иском в суд.

26. Какая дебиторская задолженность признается просроченной:

- а) по которой истек установленный срок исковой давности;
- б) обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения;
- в) со сроком возникновения 45 дней и более;
- г) непогашенная в сроки, установленные договором;
- д) необеспеченная соответствующими гарантиями.

27. Какая дебиторская задолженность признается безнадежной:

- а) по которой истек установленный срок исковой давности;
- б) обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения;
- в) со сроком возникновения 45 дней и более;
- г) непогашенная в сроки, установленные договором;
- д) необеспеченная соответствующими гарантиями.

28. Внутренняя стоимость коммерческого кредита рассчитывается на основе:

- а) процентной ставки за банковский кредит;
- б) срока предоставления кредита;
- в) предоставляемой скидки за своевременное погашение кредита;
- г) предоставляемой скидки за предоплату или оплату в сравнительно короткий срок;
- д) предусматриваемой надбавки к исходной сумме платежа при пользовании покупателем отсрочки платежа;
- е) срока предоставления банковского кредита для финансирования инвестиций в дебиторскую задолженность.

29. Закончите утверждение: «Кредитная политика предприятия ...»:

- а) формируется один раз в год и не может пересматриваться;

- б) формируется при образовании предприятия или его перепрофилировании и закрепляется уставными документами;
- в) зависит от условий предоставления кредитов поставщиками;
- г) формируется в зависимости от учетной политики;
- д) направлена на минимизацию затрат, связанных с погашением процентов за кредит и суммы основного долга;
- е) может меняться так часто, как этого требуют условия хозяйствования;
- ж) отсутствует, если не утверждена приказом;
- и) направлена на максимизацию прироста выручки;
- к) зависит от уровня инфляции, уровня платежеспособного спроса населения, уровня выпускаемой конкурентоспособности продукции.

30. Операционный остаток денежных средств формируется с целью:

- а) обеспечения текущих платежей, связанных с производственно-коммерческой деятельностью предприятия;
- б) страхования риска несвоевременного поступления денежных средств от операционной деятельности;
- в) осуществление эффективных краткосрочных финансовых вложений.

31. Приток денежных средств по текущей деятельности формируют:

- а) полученные долгосрочные кредиты и займы;
- б) авансы, полученные от покупателей и заказчиков;
- в) дивиденды и проценты по краткосрочным финансовым вложениям.

32. Длительность оборота денежных средств может быть уменьшена путем:

- а) увеличения длительности оборота товарно-материальных ценностей;
- б) сокращения длительности оборота дебиторской задолженности;
- в) сокращения периода обращения кредиторской задолженности.

33. Определение оптимального уровня денежных средств компании при случайном характере денежных поступлений и выплат осуществляется на основе:

- а) модели Баумоля;
- б) модели Гордона;
- в) модели Миллера - Орра.

34. Денежный поток как показатель — это:

- а) приток денежных средств;
- б) отток денежных средств;
- в) разница между доходами и расходами за период;
- г) разница между притоками и оттоками денежных средств.

35. Метод анализа движения денежных средств, основанный на корректировке чистой прибыли или убытка предприятия, называется:

- а) прямой;
- б) косвенный;
- в) аналитический.

г) факторный.

36. Показатели, характеризующие качество денежного потока

- а) ликвидный денежный поток
- б) коэффициент сбалансированности;
- в) коэффициент соотношения поступлений и выплат денежных средств;
- г) коэффициент равномерности.

37. Смета ожидаемых поступлений и выплат за определенный период, включающая конкретные статьи поступлений и выплат и их временные характеристики — это:

- а) кассовый бюджет;
- б) платежный календарь;
- в) расчетный баланс;
- г) бюджет доходов и расходов.

38. Целью управления денежными средствами является:

- а) поддержание денежных средств на уровне, необходимом для осуществления нормальной деятельности предприятия;
- б) определение направлений использования и источников поступлений денежных средств;
- в) определение необходимого объема денежных средств в отдельные периоды времени.

39. В случае, когда нет информации о фактическом поступлении и выбытии денежных средств, денежный поток рассчитывают:

- а) прямым методом;
- б) нелинейным методом;
- в) методом статистической проекции;
- г) косвенным методом.

40. Как называются затраты, которые понесет предприятие в случае реализации выбранного варианта действий:

- а) прямые;
- б) переменные;
- в) нормируемые;
- г) сопутствующие.

41. Если объем продаж возрос, то при прочих равных условиях себестоимость единицы продукции:

- а) увеличится;
- б) уменьшится;
- в) останется неизменным.

42. Маржинальная прибыль — это:

- а) величина, которая остается после вычитания постоянных затрат из выручки от продаж;

- б) величина, которая остается после вычитания переменных затрат из выручки от продаж;
- в) прибыль до уплаты процентов и налогов;
- г) величина, которая остается после вычитания всех затрат из выручки от продаж.

43. Как влияет на финансовый результат применение нелинейного способа начисления амортизации относительно линейного в конце срока эксплуатации объекта?

- а) увеличивается налог на имущество и уменьшается налогооблагаемая прибыль;
- б) уменьшается себестоимость продукции и увеличивается налогооблагаемая прибыль;
- в) увеличивается себестоимость и уменьшается налогооблагаемая прибыль;
- г) уменьшается налог на имущество и увеличивается налогооблагаемая прибыль;
- д) а, б;

44. В каком случае учетная политика может быть подвержена изменению:

- а) только в том случае, если произошли изменения в законодательство;
- б) только в том случае, если произошло репрофилирование организации;
- в) только в том случае, если изменились условия деятельности организации;
- г) если изменения признаны целесообразными.

45. Какой из способов учета стоимости используемых материалов не может быть использован в бухгалтерском учете:

- а) ФИФО;
- б) по средней стоимости;
- в) ЛИФО;
- г) по фактической себестоимости единицы.

46. На какой период составляется учетная политика:

- а) на 1 финансовый год;
- б) на весь период деятельности организации;
- в) на любой период, но при внесении изменений следует немедленно сообщить в налоговую инспекцию по месту регистрации;
- г) на каждый квартал.

47. Наиболее гибким краткосрочным источником финансирования является:

- а) товарный кредит;
- б) банковский кредит;
- в) внутренняя кредиторская задолженность.

48. Выбор стратегии финансирования оборотных активов определяется:

- а) стремлением снизить риск потери ликвидности;
- б) стремлением повысить рентабельность собственного капитала;
- в) предполагает балансировку интересов кредиторов и собственников.

49. Какой источник финансирования оборотных активов является наиболее популярным и почти всегда присутствующим на предприятии?

- а) коммерческий кредит;
- б) толлинг;
- в) банковский кредит.

50. Какая стратегия финансирования оборотных активов генерирует максимальный риск потери ликвидности?

- а) компромиссная;
- б) агрессивная;
- в) идеальная;
- г) консервативная.

51. При какой стратегии финансирования оборотных активов рентабельность собственного капитала при прочих равных условиях является максимальной:

- а) агрессивная;
- б) умеренная;
- в) консервативная;
- г) идеальная

52. Какой из ниже перечисленных факторов является наиболее весомым при выборе источника финансирования оборотных активов:

- а) цена капитала;
- б) цель использования средств;
- в) транзакционные издержки, связанные с привлечением средств;
- г) возможность привлечения.

53. На что направлена оптимизации чистого оборотного капитала:

- а) на увеличение кредиторской и уменьшение дебиторской задолженности;
- б) на увеличение доли чистого оборотного капитала в величине оборотного капитала;
- в) на балансировку интересов кредиторов и собственников предприятия.

54. Как соотносятся величина чистого оборотного капитала предприятия и коэффициент текущей ликвидности:

- а) прямо пропорционально;
- б) изменение величины одного показателя не влияет на изменение величины другого показателя;
- в) обратно пропорционально.

55. Что не является формой рефинансирования дебиторской задолженности:

- а) факторинг;
- б) цессия;
- в) толлинг;
- г) форфейтинг.

56. Рефинансирование дебиторской задолженности осуществляется с целью...

- а) снижения риска неплатежей;
- б) срочной мобилизации денежных средств;
- в) повышения ликвидности баланса;
- г) снижения стоимости капитала.

57. К внутреннему кредиторской задолженности не относят:

- а) задолженность перед покупателями;
- б) задолженность перед внебюджетными фондами;
- в) задолженность по заработной плате;
- г) задолженность перед дочерними обществами.

58. Основное преимущество такого источника финансирования как внутренняя кредиторская задолженность:

- а) отсутствие транзакционных издержек, связанных с получением кредита;
- б) бесплатный кредит;
- в) бессрочный кредит.

59. К внутренней кредиторской задолженности относятся:

- а) задолженность перед поставщиками;
- б) задолженность по оплате труда;
- в) задолженность по налогам;
- г) задолженность перед подрядчиками.

60. Размер внутренней кредиторской задолженности, выраженный в днях ее оборота, оказывает влияние на продолжительность ... цикла предприятия:

- а) операционного;
- б) финансового;
- в) производственного.

ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

6.1. Перечень основной литературы

1. Блаженкова, Н.М. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика организации: Учебное пособие для обучающихся по направлению «Экономика» / Н.М. Блаженкова, М.П. Зырянова, Н.С. Поаншваль; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Уфимский государственный университет экономики и сервиса» (УГУЭС). - Уфа : Уфимский государственный университет экономики и сервиса, 2015. - 124 с. :

табл., схем. - Библиогр. в кн.. - ISBN 978-5-88469-702-7 ; То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445124>. — ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

2. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. – М. : Юнити-Дана, 2015. - 471 с. : табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01690-0 ; То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115187>. — ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

3. Пахновская Н.М. Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов: учебное пособие / Пахновская Н.М. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ. 2013. - 331 с. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30060.html>. — ЭБС «IPRbooks», по паролю.

6.2. Перечень дополнительной литературы

1. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: практикум : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. – М. : Юнити-Дана, 2015. - 160 с. : табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01926-0 ; То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115188>. — ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

2. Балихина Н.В., Косов М.Е., Оканова Т.В. Финансы и налогообложение организаций : учебник / Н.В. Балихина, М.Е. Косов, Т.В. Оксанова. – М. : Юнити-Дана, 2015. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52657>. — ЭБС «IPRbooks», по паролю.

3. Воронина М.В. Финансовый менеджмент: учебник / М.В. Воронина. – М. : Дашков и К, 2015. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35327>. — ЭБС «IPRbooks», по паролю.

6.3. Перечень интернет ресурсов

1. Сайт раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru>

2. Консультант Плюс [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

3. Гарант [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.garant.ru/>

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Аудитория для проведения лекций и практических занятий, оснащенная презентационной техникой, комплект электронных презентаций.

При самостоятельной подготовке предусматривается использование научной, учебной, учебно-методической литературы, научно-технической библиотеке БГТУ им. В. Г. Шухова, фонда периодической печати библиотеки, информационного обеспечения системы Internet, тестов.

Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам. Информационно-образовательная среда обеспечивается электронно-библиотечной системой БГТУ им. В. Г. Шухова, которая доступна из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Имеется доступ к электронно-библиотечной системе IPRbooks, электронно-библиотечной системе издательства «Лань», научно-электронной библиотеке eLIBRARY.RU, справочно-поисковой системе «Консультант-плюс».

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа без изменений утверждена на 2016 /2017 учебный год.
Протокол № 11/1 заседания кафедры от «20» 06 2016 г.


Заведующий кафедрой _____  _____ С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института _____  _____ Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа без изменений утверждена на 2016 /2017 учебный год.
Протокол № 11/1 заседания кафедры от «20» 06 2016 г.

Заведующий кафедрой _____  _____ С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института _____  _____ Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа с изменениями в п. 6.1 и п.6.2. утверждена на 2017/2018 учебный год.

Протокол № 11/1 заседания кафедры от «29» 06 2017 г.

Заведующий кафедрой _____ С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института _____ Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

6.1. Перечень основной литературы

1. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 479 с. — 978-5-238-01690-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71215.html>. — ЭБС «IPRbooks», по паролю.

2. Толкачева, Н.А. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие / Н.А. Толкачева. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2017. - 231 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-8874-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452809>. — ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

3. Блаженкова, Н.М. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика организации: Учебное пособие для обучающихся по направлению «Экономика» / Н.М. Блаженкова, М.П. Зырянова, Н.С. Поаншваль; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Уфимский государственный университет экономики и сервиса» (УГУЭС). - Уфа : Уфимский государственный университет экономики и сервиса, 2015. - 124 с. : табл., схем. - Библиогр. в кн.. - ISBN 978-5-88469-702-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445124>. — ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

4. Сергеева С.А. Краткосрочная финансовая политика [Электронный ресурс]: методические указания к выполнению домашнего задания для студентов очной формы обучения направления подготовки 38.03.01 – Экономика, профиля подготовки 38.03.01-02 Финансы и кредит /сост. С.А. Сергеева. - Белгород: Изд-во БГТУ, 2017. -13 с. – Режим доступа: <https://elib.bstu.ru/Reader/Book/2018030612343718500000657925>. – ЭБС БГТУ им. В.Г. Шухова, по паролю.

6.2. Перечень дополнительной литературы

1. Пахновская Н.М. Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов: учебное пособие / Пахновская Н.М. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ. 2013. - 331 с. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30060.html>. — ЭБС «IPRbooks», по паролю.

2. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 471 с. : табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01690-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115187>. — ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

3. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: практикум : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 160 с. : табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01926-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115188>. — ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

4. Краткосрочная финансовая политика [Электронный ресурс]: методические указания к самостоятельной работе студентов очной и заочной формы обучения направления подготовки 38.03.01– Экономика, профиля 38.03.01-02 – Финансы и кредит/ сост. С.А. Сергеева. – Белгород: Изд-во БГТУ, 2017. – 19 с. – Режим доступа: <https://elib.bstu.ru/Reader/Book/2018030613162020100000652473>. – ЭБС БГТУ им. В.Г. Шухова, по паролю.

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы с изменениями в:

– п.7 – **Материально-техническое и информационное обеспечение**

Рабочая программа с изменениями утверждена на 2018/2019 учебный год.

Протокол № 10/1 заседания кафедры от « 30 » 05 2018г.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Аудитория для проведения лекций и практических занятий, оснащенная презентационной техникой, комплект электронных презентаций.

При самостоятельной подготовке предусматривается использование научной, учебной, учебно-методической литературы, представленной в научно-технической библиотеке БГТУ им. В.Г. Шухова, фонда периодической печати библиотеки, информационного обеспечения системы Internet, тестов.

Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам. Информационно-образовательная среда обеспечивается электронно-библиотечной системой БГТУ им. В.Г. Шухова, которая доступна из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Имеется доступ к электронно-библиотечной системе IPRbooks, электронно-библиотечной системе издательства «Лань», научно-электронной библиотеке eLIBRARY.RU, справочно-поисковой системе «Консультант - плюс».

Ежегодно обновляемый комплект лицензионного программного обеспечения:

- 1) Microsoft Windows 10 Корпоративная (Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633 Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2020). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017;
- 2) Microsoft Office Professional Plus 2016 (Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633 Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2020). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017.

Заведующий кафедрой _____


подпись, ФИО

С.М. Бухонова

Директор института _____


подпись, ФИО

Ю.А. Дорошенко

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа без изменений утверждена на 2019 /2020 учебный год.
Протокол № 10/1 заседания кафедры от «11» июня 2019 г.

Заведующий кафедрой _____  _____ С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института _____  _____ Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа без изменений утверждена на 2020/2021 учебный год.
Протокол №11 заседания кафедры от «20» мая 2020 г.

Заведующий кафедрой _____  С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института _____  Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа без изменений утверждена на 2021-2022 учебный год.
Протокол № 10 заседания кафедры от «14» мая 2021 г.

Заведующий кафедрой  С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института  Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение №1

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Курс «Краткосрочная финансовая политика» является одной из профессиональных дисциплин, твердое овладение которыми необходимо для качественной профессиональной подготовки по направлению «Финансы и кредит».

Целью изучения курса является формирование у студентов целостной системы знаний о сущности, задачах и методах управления краткосрочной финансовой политикой в рамках системы стратегического управления организацией, развитие компетенций, установленных ФГОС ВО.

Курс фокусирует внимание на практических аспектах поиска и выбора наиболее выгодного и финансово-устойчивого варианта финансового плана (бюджета) организации, развивает навыки анализа и оценки отдельных элементов оборотного капитала и финансовых результатов организации.

Исходный этап изучения курса «Краткосрочная финансовая политика» предполагает ознакомление обучающегося с рабочей программой, характеризующей границы и содержание учебного материала, который подлежит изучению.

Изучение отдельных тем курса необходимо осуществлять в соответствии с поставленными в них целями, их значимостью, основываясь на содержании и вопросах, поставленных в лекции и заданиях к практическим занятиям.

Изучение дисциплины предполагает приобретение знаний, умений и навыков, конкретизированных в п. 1 рабочей программы.

Курс реализуется посредством проведения лекционных, практических занятий и самостоятельной работы обучающегося.

Лекции предполагают полное, подробное изложение учебного материала согласно содержанию разделов курса, представленному в п. 4.1. рабочей программы.

Практические занятия предназначены для расширения, углубления и закрепления лекционного материала, решения практических задач и выработке практических навыков профессиональной деятельности.

Содержание практических занятий, представленное в п. 4.2. рабочей программы, отвечает общим идеям и направленности лекционного курса и соотносено с ним в последовательности изучения тем.

Большое значение для изучения курса имеет также самостоятельная работа студентов, которая является главным условием успешного освоения материала и формирования профессионализма будущих бакалавров.

Особое внимание при самостоятельном подходе к изучению данной дисциплины, следует уделить теоретическим основам краткосрочной финансовой политики, а также методам управления отдельными элементами оборотного капитала и финансовыми результатами.

Для более глубокого изучения отдельных тем курса дисциплины рекомендуется ознакомиться с учебно-методическим обеспечением дисциплины: основной, дополнительной литературой, а также информацией с интернет-сайтов, рекомендованных в п. 6 рабочей программы.

Для обеспечения систематического контроля над процессом усвоения тем курса следует пользоваться перечнем контрольных вопросов для проверки знаний по дисциплине. Если при ответах на сформулированные в перечне вопросы возникнут затруднения, необходимо очередной раз вернуться к изучению соответствующей темы, либо обратиться за консультацией к преподавателю.

Формы контроля знаний студентов по дисциплине предполагают текущий и итоговый контроль.

Текущий контроль знаний проводится путем выполнения контрольных работ, а также выполнения индивидуального домашнего задания, представленного в п. 5.3. рабочей программы.

Формой итогового контроля по данной дисциплине является зачет.

Успешное освоение курса дисциплины возможно лишь при систематической работе, требующей глубокого осмысления и повторения пройденного материала, поэтому необходимо делать соответствующие записи по каждой теме.