

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,
качеству образования –
первый проректор



Иванов А.Г.

« 28 » июня 2016 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.04.01 ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И
ПРОГНОЗИРОВАНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИИ**

Направление	38.03.02 Менеджмент
Профиль	Финансовый менеджмент
Программа подготовки	Прикладная
Форма обучения	Заочная
Квалификация (степень) выпускника	Бакалавр

Краснодар 2016

Рабочая программа дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки: 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата) – профиль Финансовый менеджмент

Программу составил:

Е.В. Вылегжанина, кандидат экономических наук, доцент



Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономического анализа, статистики и финансов
протокол № 11 «17» мая 2016 г.

Заведующий кафедрой, доктор экономических наук,
профессор Пенюгалова А. В.



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии
экономического факультета протокол № 9 «24» июня 2016 г.

Председатель УМК экономического факультета
Дробышевская Л.Н.



Рецензенты:

Замша О.В. Финансовый директор ООО ИЦ «Промвентиляция»

Листопад М.Е., доктор экономических наук, профессор кафедры мировой экономики и менеджмента ФГБОУ ВО «КубГУ»

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель дисциплины

формирование современных компетенций в области разработки финансовой стратегии компании, оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

Задачи дисциплины

- получение системы современных знаний о содержании и процессе разработки финансовой стратегии компании и подготовки сбалансированных управленческих решений;
- овладение методами внутрифирменного финансового планирования и прогнозирования
- формирование навыков оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов
- формирование навыков управления финансовыми потоками, источниками финансирования, вложениями средств и финансовыми результатами деятельности предприятия.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» относится к базовой части Блока 1 учебного плана по направлению 38.03.02 «Менеджмент». Дисциплина предназначена для студентов ЗФО третьего курса обучения. Дисциплина опирается на знания и навыки, приобретенные в результате изучения дисциплин Теория статистики, Общая экономическая теория, Основы менеджмента, Корпоративные финансы, Методы принятия управленческих решений, Теория организации. Дисциплина «Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» является основой для изучения других курсов, таких Бюджетирование, Риск-менеджмент, Управление денежными потоками организации, Краткосрочная финансовая политика предприятия, Инвестиции, Методы финансово-кредитных расчетов, Налоговый менеджмент, Налоговое планирование и др., при прохождении производственной практики и написании дипломной работы.

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих профессиональных компетенций: ПК-5 и ПК-16

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	ПК-5	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений	31 основы и методический инструментальный разработкой финансовой стратегии предприятия с учетом взаимосвязей с другими функциональными стратегиями компании	У1 Планировать основные направления финансового развития компании с целью разработки финансовой стратегии компании	В1 навыками принятия стратегических и тактических решений в области управления корпоративными финансами, обеспечивающих устойчивое финансовое развитие компании
2	ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	31 содержание базовых понятий финансового планирования и прогнозирования: цели, задачи, формы и методы, принципы и стадии; 32 принципы, способы и методы оценки активов, финансовых потоков, инвестиционных проектов, финансового планирования и	У1 Оценивать текущую и прогнозируемую финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности компании, перспективы развития и возможные последствия	В1 навыками комплексной оценки инвестиционных проектов, В2 навыками внутрифирменного финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
			прогнозирование с учетом роли финансовых рынков и институтов		

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зач.ед. (144 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры (часы), в том числе в 5 семестре
Контактная работа, в том числе:			
Аудиторные занятия (всего)		8	8
Занятия лекционного типа		4	4
Практические занятия		4	4
Иная контактная работа:			
Контроль самостоятельной работы (КСР)			
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,3	0,3
Самостоятельная работа в том числе:			
Курсовая работа		-	-
Проработка учебного (теоретического) материала		20	20
Выполнение индивидуальных заданий (подготовка к тестированию, РГЗ, практико-ориентированный проект).		20	20
Подготовка к текущему контролю		20	20
Контроль: зачет		3,8	3,8
Общая трудоемкость	час.	72	72
	в том числе контактная работа	8,3	8,3
	зач. ед	2	2

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 5 семестре

№ раздела	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Финансовое планирование и прогнозирование как часть финансового менеджмента	17	1	1	-	15
2.	Основные методы внутрифирменного финансового планирования и прогнозирования	17	1	1	-	15
3.	Финансовое планирование и прогнозирование как элемент бизнес - планирования на предприятии	17	1	1	-	15
4.	Финансовая стратегия предприятия	17	1	1	-	15
	Итого		4	4		60

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов(тем) дисциплины:

2.3.1 Занятия лекционного типа.

№	Наименование раздела(темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Финансовое планирование и прогнозирование как часть финансового менеджмента	Сущность и значение финансового планирования и прогнозирования в компании. Цели и задачи внутрифирменного финансового планирования и прогнозирования. Предмет и объект внутрифирменного финансового планирования.	Контрольные вопросы
2.	Основные методы внутрифирменного финансового планирования и прогнозирования	Отличия планирования от прогнозирования. Основные принципы прогнозирования: системность, согласованность, вариантность, непрерывность, верифицируемость, эффективность. Методы прогнозирования: интуитивные и формализованные. Метод экстраполяции – достоинства и недостатки. Методы и показатели внутрифирменного планирования. Долгосрочное (перспективное) внутрифирменное планирование. Планирование в условиях риска и неопределенности	Контрольные вопросы
3.	Финансовое планирование и прогнозирование как элемент бизнес - планирования на предприятии	Понятие бизнес-планирования. Бизнес план и его основные разделы. Цели разработки бизнес-плана. Финансовый план бизнес-плана и входящие в него документы. Планирование инвестиций и методы оценки эффективности. Методы планирования прибыли. Разработка прогнозного отчета о прибылях и убытках. Разработка прогнозного бухгалтерского баланса. Разработка прогнозного отчета о движении денежных средств. Расчет основных финансовых коэффициентов в прогнозном периоде.	Контрольные вопросы
4.	Финансовая стратегия предприятия	Понятие финансовой стратегии и ее роль в развитии предприятия. Основные принципы разработки финансовой стратегии предприятия. Характеристика процесса разработки финансовой стратегии предприятия. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия. Формирование системы стратегических целей и целевых нормативов, обеспечивающих реализацию главной финансовой деятельности предприятия. Понятие стратегических финансовых решений и последовательность их разработки	Контрольные вопросы

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Финансовое планирование и прогнозирование как часть финансового менеджмента	Планирование как функция менеджмента. Основные задачи финансового планирования на предприятии. Система прогнозов и планов фирмы. Временные аспекты планирования. Критерии выбора формы планирования (принципы планирования). Базовые понятия финансового планирования и прогнозирования: цели, задачи, формы и методы, принципы и стадии	Устный опрос по контрольным вопросам
2.	Основные методы внутрифирменного финансового планирования и прогнози-	Методы финансового прогнозирования (Метод расчета процентов от продаж. Аналитический метод. Метод расчета финансовых коэффициентов. Комбинирован-	Устный опрос по контрольным вопросам , РГЗ

	рования	ный метод. Имитационное моделирование и финансовое прогнозирование. Методы финансового планирования (метод экономического анализа, Нормативный метод, метод многовариантности расчетов, балансовый метод)	
3.	Финансовое планирование и прогнозирование как элемент бизнес - планирования на предприятии	Принципы, способы и методы текущей и перспективной оценки активов, финансовых потоков. Методика комплексной оценки инвестиционных проектов Основные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов: показатель чистого дисконтированного дохода, показатель внутренней нормы доходности, индекс доходности, срок окупаемости.	Устный опрос по контрольным вопросам, Задачи, РГЗ, Кейс, Практико-ориентированный проект
4.	Финансовая стратегия предприятия	Формирование системы стратегических целей и целевых нормативов, обеспечивающих реализацию главной финансовой деятельности предприятия. Понятие стратегических финансовых решений и последовательность их разработки. Основы и методический инструментарий разработки финансовой стратегии предприятия с учетом взаимосвязей с другими функциональными стратегиями компании. Основные направления финансового развития компании с целью разработки финансовой стратегии компании. Принципы принятия стратегических и тактических решений в области управления корпоративными финансами, обеспечивающих устойчивое финансовое развитие компании Сущность стратегического финансового анализа и методы его осуществления. Система информационного обеспечения стратегического финансового анализа. Анализ факторов внешней финансовой среды. Особенности исследования конъюнктуры финансового рынка. Анализ факторов внутренней финансовой среды. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия. Понятие стратегических целей финансовой деятельности предприятия и принципы их формирования	Устный опрос по контрольным вопросам, Кейс, практико-ориентированный проект

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия - не предусмотрены

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа (проект) – не предусмотрены.

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
	РГЗ, практико-ориентированные проекты	– Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утв. на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya – Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий. Утв. на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya – Вылегжанина Е.В. Финансы предприятий: Учебно-практическое пособие. – Краснодар, 2017. – 208 с.
	Самостоятельное изучение	– Методические указания по выполнению самостоятельной работы

разделов	обучающихся. Утв. на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya – Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (раздел 7 настоящей РПД) – Рекомендуемая по дисциплине основная и дополнительная литература – Конспекты лекций
Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиума, дискуссиям и т.д.)	– Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утв. на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya – Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (раздел 7 настоящей РПД) – Рекомендуемая по дисциплине основная и дополнительная литература – Конспекты лекций

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии.

В процессе изучения дисциплины лекции, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

Лекции излагаются в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Данные материалы в электронной форме передаются студентам.

При проведении учебной работы в форме лекционных занятий используются следующие образовательные технологии:

- обозначение основной учебной и научной проблемы в исследуемой теме и пошаговое раскрытие с использованием цитирования научных источников. Основным методическим подходом является использование ретроспективного анализа зарубежного и российского опыта. Сопровождается раскрытие материала представляемым с помощью мультимедийного оборудования иллюстрационным материалом (слайдами).

- выявление основных дискуссионных вопросов в исследуемой теме и формирование индивидуального восприятия научной проблемы с помощью проведения обзора литературы, сопровождающееся привитием навыков культуры цитирования.

- использование статистических данных аргументирующих те или иные положения в исследуемой теме, с помощью обработки которых формируется восприятие эмпирических особенностей современного состояния.

- использование системного подхода как основы формирования целостного восприятия особенностей функционирования элементов финансовой системы, позволяющего не только сформулировать выводы о текущем состоянии, но так же определить основные предложения по развитию системы.

В процессе изучения курса применяются такие формы современных образовательных технологий, как лекционно-практические, индивидуальные, групповые и коллективные. Средствами обучения при этом выступают развивающие, игровые, компьютерные технологии с элементами проблемного и коммуникативного обучения.

При реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие виды образовательно-контрольных технологий:

- лекция-дискуссия, лекция-визуализация и др.;

- тестирование и опросы,
- задачи и РГЗ;
- разбор кейсов;
- практико-ориентированные проекты и т.д.

Основной целью практических занятий является разбор актуальных проблем в области публичных и частных. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения заданий.

При проведении практических занятий участники готовят и представляют (с использованием программы Power Point) небольшие сообщения по наиболее важным теоретическим аспектам текущей темы, отвечают на вопросы преподавателя и других слушателей. В число видов работы, выполняемой слушателями самостоятельно, входят: 1) поиск и изучение литературы по рассматриваемой теме; 2) поиск и анализ научных статей, монографий по рассматриваемой теме; 3) подготовка индивидуальных РГЗ; 4) подготовка презентации.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается особый порядок освоения указанной дисциплины. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения (ролевая игра), технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Вышеозначенные образовательные технологии дают наиболее эффективные результаты освоения дисциплины с позиций актуализации содержания темы занятия, выработки продуктивного мышления, терминологической грамотности и компетентности обучаемого в аспекте социально-направленной позиции будущего специалиста, и мотивации к инициативному и творческому освоению учебного материала.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием личного кабинета студентов или электронной почты.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля.

Освоение дисциплины предполагает две основные формы контроля — текущий и промежуточный. Текущий контроль (ТК) предназначен для оценки самостоятельной работы студентов по решению задач, устных ответов на вопросы и итогов тестирования. Оценивается также активность и качество результатов практической работы (ПР) на занятиях, выполнение индивидуальных РГЗ и проектов.

ФОС по дисциплине оформлен как отдельное приложение к рабочей программе.

Пример вопросов к устному опросу (ПК-5 – 31, ПК-16 – 31, 32)

Тема 1

1. В чем заключается сущность внутрифирменного финансового планирования?
2. Назовите принципы внутрифирменного финансового планирования
3. Перечислите цель и задачи внутрифирменного финансового планирования и прогнозирования
4. В чем отличия внутрифирменного финансового планирования от прогнозирования?
5. Что выступает объектами внутрифирменного финансового планирования?
6. Перечислите основные способы организации внутрифирменного финансового планирования
7. Перечислите этапы внутрифирменного финансового планирования

Пример теста (ПК-5 – 31, ПК-16 – 31, 32)

Тема 3

1 *Источником прямых инвестиций является:*

- ☐ амортизация
- ☐ выплату по облигационным займам
- ☐ приобретение нефинансовых внеоборотных активов
- ☐ отложенные налоговые активы

2 *Что из перечисленного можно отнести к текущим финансовым планам?*

- ☐ налоговый календарь

- ☐ кредитная заявка
 - ☐ плановый отчет о прибылях и убытках
 - ☐ расходный ордер
- 3 *Процесс планирования начинается с*
- ☐ формулирования целей
 - ☐ определения лица, ответственного за принятие решений
 - ☐ сбора информации о ситуации
 - ☐ анализа внешней среды
- 4 *Для расчета количества материалов, которые необходимо закупить, должен быть подготовлен:*
- ☐ бюджет общепроизводственных расходов
 - ☐ бюджет коммерческих расходов
 - ☐ бюджет производства
 - ☐ бюджет продаж
- 5 *В чем заключается сущность метода экономико-математического моделирования в планировании финансовых показателей?*
- ☐ он позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими
 - ☐ на основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения в плановом периоде рассчитывается плановая величина этого показателя
 - ☐ путем построения балансов достигается увязка имеющихся в наличии финансовых ресурсов и фактической потребности в них
- 6 *Поступления и расходы в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности представляют собой разделы*
- ☐ оперативного финансового плана
 - ☐ текущего финансового плана
 - ☐ перспективного финансового плана
 - ☐ бухгалтерского баланса
- 7 *В чем заключается сущность нормативного метода планирования финансовых показателей?*
- ☐ на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и в их источниках
 - ☐ путем построения балансов достигается увязка имеющихся в наличии финансовых ресурсов и фактической потребности в них
 - ☐ планирование финансовых показателей заключается в том, что оно позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими
- 8 *Бюджет денежных средств разрабатывается до*
- ☐ плана прибылей и убытков
 - ☐ бюджета капитальных вложений
 - ☐ бюджета продаж
 - ☐ прогнозного бухгалтерского баланса
- 9 *Перспективное финансовое планирование включает в себя*
- ☐ определение цели, стратегии и тактики предпринимательской деятельности
 - ☐ планирование повышения экономической эффективности предприятия
 - ☐ разработку финансовых документов, обеспечивающих контроль над денежными потоками
 - ☐ разработку финансовой стратегии предприятия и прогнозирование финансовой деятельности
- 10 *Может ли организация при осуществлении процедур финансового планирования и бюджетирования использовать стандартные офисные приложения Excel или Access?*
- ☐ да, может
 - ☐ нет, не может

Примеры задач (ПК-16 - 32, У1, В1, В2)

Тема 2

В таблице приведены ранги 8 проектов по степени привлекательности для включения в план стратегического развития фирмы. Выберите наилучший проект методом средних арифметических рангов.

№ экс-	Проекты
--------	---------

перта	А	Б	В	Г	Д	Е	Ж	З
1	5	3	1	2	8	4	6	7
2	5	4	3	1	8	2	6	7
3	1	7	5	4	8	2	3	6
4	6	4	2,5	2,5	8	1	7	5
5	8	2	4	6	3	5	1	7
6	5	6	4	3	2	1	7	8
7	6	1	2	3	5	4	8	7
8	5	1	3	2	7	4	6	8
9	6	1	3	2	5	4	7	8
10	5	3	2	1	8	4	6	7
11	7	1	3	2	6	4	5	8
12	1	6	5	3	8	4	2	7

Тема 3

Задача 1.

Новая компания на первый год прогнозирует следующие показатели:

Объем продаж	1 500
Себестоимость продаж	60% объема продаж
Общехозяйственные накладные расходы (Торговые, общефирменные и административные расходы)	20% объема продаж
Срок погашения дебиторской задолженности	90 дней
Продолжительность периода оборота товарно-материальных запасов, рассчитанный по себестоимости	115 дней
Средний срок погашения кредиторской задолженности, рассчитанный по себестоимости	30 дней
Основные средства	900

Себестоимость продаж и общехозяйственные накладные расходы включают отчисления на износ, составляющие 10% от основных средств. Используя метод прогнозного баланса, определите общую сумму средств, необходимых в конце года для финансирования компании.

Задача 2.

По имеющейся прогнозной информации о поступлении и выбытии денежных средств компании «Омега», составьте прогнозный бюджет денежных средств на 3 квартал, определите потребность в краткосрочных ссудах для покрытия дефицита денежных средств для каждого месяца.

тыс. руб.

Показатели,	июль	август	сентябрь
Поступление денежных средств от реализации продукции	3854	4162	4502
Прочие поступления	346	170	694
Погашение кредиторской задолженности	3552	4140	4740
Прочие исходящие платежи	456	504	696

Минимальный остаток денежных средств на счете – 360 тыс. руб.

Величина денежных средств на начало июля – 240 тыс. руб.

Задача 3.

Компания изучает перспективы запуска в производство нового продукта. Планируемая цена – 10 000 р. Решение о запуске будет положительным, если средний ожидаемый доход превысит 1 млн. руб. Маркетинговые исследования выявили несколько возможных сценариев развития событий, представленных в таблице

Номер сценария	Проданных единиц	Вероятность сценария
1	80	17%
2	100	47%

3	120	36%
---	-----	-----

Задача 4.

Предприятие продает 80% своей продукции в кредит, 20% — за наличные. Покупателям предоставляется отсрочка платежа на срок 30 дней. В соответствии с накопленной внутрифирменной статистикой 70% платежей оплачиваются своевременно (в течение месяца) — по условиям договора, 30% оплачивается в течение второго месяца. Объем продаж в 1 квартале текущего года составил: за январь — 2100 т.р.; за февраль — 2220 т.р.; за март — 2520 т.р. Объем продаж в 4 квартале предыдущего года составил: в ноябре — 1800 т.р.; в декабре — 1920 т.р. Нужно на основании этой и дополнительной информации, которая имеется в расчетных таблицах, составить бюджет денежных средств за 1 квартал.

Таблица 1 – Расчет денежных поступлений и дебиторской задолженности в 1 квартале

Показатели	январь	февраль	март
1. Дебиторская задолженность на начало периода	900		
2. Выручка от реализации, всего			
в том числе в кредит (80%)			
3. Поступление денежных средств от реализации продукции, всего			
— наличными (20% реализации текущего месяца)			
— 70% реализации в кредит предыдущего месяца (декабрь)			
— 30% реализации в кредит за ноябрь			
4. Дебиторская задолженность на конец периода			

Таблица 2 – Составление прогнозного бюджета денежных средств на 1 квартал

Показатели	январь	февраль	март
1. Поступление денежных средств, всего			
— от реализации продукции			
— прочие поступления	173	85	347
2. Выбытие денежных средств, всего			
— погашение кредиторской задолженности	1776	2070	2370
— прочие платежи	228	252	348
3. Излишек (дефицит) денежных средств			

Таблица 3 – Расчет величины денежных средств на начало периода

Месяц	ДСн	Поступления	Отток	Излишек (дефицит)
январь	120			
февраль				
март				

Таблица 4 – Расчет суммы покрытия дефицита денежных средств в 1 квартале

Показатели	январь	февраль	март
1. ДСн			
2. Изменение (дефицит или излишек)			
3. ДСк			
4. Минимальный остаток денежных средств на счете	180	180	180
5. Потребность в краткосрочных ссудах банка			

Примеры расчетно-графического задания. (ПК-5 уметь, владеть, ПК-16 уметь, владеть)

Задача 1.

В таблице 5 приводятся данные о совокупных затратах предприятия и объеме производства по месяцам.

Таблица 5

Период наблюдения	Объем производства - количество изделий, ед.	Затраты на производство, тыс. р.
Январь	300	210
Февраль	360	255
Март	330	240
Апрель	390	270
Май	372	261
Июнь	363	246
Июль	408	279
Август	354	234
Сентябрь	372	270
Октябрь	360	252
Ноябрь	510	294
Декабрь	414	279

1. Составьте уравнение полных затрат используя алгебраический метод (метод высшей и низшей точки объема производства за период).

2. Отложив по оси абсцисс величины объемов производства за период, а по оси ординат – соответствующие им уровни совокупных затрат, подготовить график методом дисперсии (графическим методом). Рассчитайте коэффициенты уравнения регрессии (а и b).

3. Какой объем совокупных затрат будет соответствовать объему производства в 500 единиц?

Задача 2.

Определите порог рентабельности и пороговое количество товара графическим способом, основанным на равенстве выручки и совокупных расходов по следующим данным:

- цена единицы изделия – 0,5 млн р.;
- объем реализации – 4000 шт.;
- постоянные расходы – 860 млн р.;
- переменные расходы – 1100 млн р.

Пример практико-ориентированного проекта (ПК-5, ПК-16)

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ В КОРПОРАЦИИ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Задание имеет целью приобретения студентами практических навыков финансового анализа и планирования на предприятии. В результате выполнения работы студенты смогут:

- использовать официальную финансовую отчетность предприятия как источник информации для формирования финансовых планов;
- прогнозировать необходимые показатели;
- конструировать графическое представление полученных результатов

Проведите анализ деятельности и постройте прогнозную финансовую отчетность на основе публичной бухгалтерской отчетности крупнейших российских корпораций:

Вариант 1: ПАО "РОСТЕЛЕКОМ" (информация на <http://www.rt.ru> в разделе "Центр инвестора и акционера").

Вариант 2: ПАО "Горно-металлургическая компания "Норильский никель" (информация на <http://www.nornik.ru> в разделе "Инвесторам").

Вариант 3: Новолипецкий металлургический комбинат ПАО "НЛМК" (информация на <http://www.nlmk.ru> в разделе "Инвесторам").

Вариант 4: ПАО «МТС» (информация на <http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076/>).

Процесс выполнения задания включает следующие этапы:

ЭТАП 1. Краткая характеристика объекта исследования, включая:

- основные виды и цели деятельности корпорации;
- место организации на рынке товаров, работ, услуг. основные конкурентные преимущества;
- главные события организации за последние 3-5 лет;
- состав и структура бизнеса организации;
- отраслевые особенности и их влияние на формирование финансовых результатов деятельности компании;

- степень развития компании и внедрение инновационных технологий;
- анализ динамики индекса колебания акций исследуемой корпорации, отраслевого индекса и индекса рынка акций в целом за последние 3 года.

ЭТАП 2. Анализ финансового состояния и финансовых результатов выбранной корпорации за 3 предшествующих года, включая:

- горизонтальный и вертикальный анализ баланса;
- горизонтальный и вертикальный отчета о прибылях и убытках;
- анализ финансовых коэффициентов (рентабельности, финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности).

Исходные данные заносятся в таблицу 1.

ЭТАП 3. Прогнозирование финансовой отчетности корпорации осуществляется в соответствии с рекомендуемой методикой.

Исходными данными для прогноза являются данные фактической бухгалтерской отчетности за последний год анализируемого периода (табл. 1).

Таблица 1 Основные показатели баланса и отчета о прибылях и убытках

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год
БАЛАНС			
Актив			
Внеоборотные активы			
Оборотные активы, в том числе			
запасы			
дебиторская задолженность			
денежные средства			
Пассив			
Собственный капитал			
Долгосрочные обязательства			
Краткосрочные обязательства в том числе			
кредиты и займы			
кредиторская задолженность			
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ			
Выручка от продаж			
Операционные расходы			
Прибыль от продаж			
Проценты к уплате			
Результат от прочей деятельности ¹			
Прибыль (убыток) до налогообложения			
Налог на прибыль			
Чистая прибыль (убыток)			

Расчет прогнозных показателей производится в следующей последовательности:

1. Рассчитываются коэффициенты, используемые для прогнозирования финансовой отчетности (табл. 2).

Таблица 2 Коэффициенты для прогнозирования финансовой отчетности

Используемые коэффициенты	Методики расчета	Значение
Коэффициент затрат	Операционные расходы/ Выручка от продаж	
Капиталоемкость внеоборотных активов	внеоборотные активы/ Выручка от продаж	
Капиталоемкость запасов	Запасы/Выручка от продаж	
Капиталоемкость дебиторской задолженности	Дебиторская задолженность/Выручка от продаж	
Капиталоемкость денежных средств	Денежные средства/Выручка от продаж	
Капиталоемкость кредиторской задолженности	Кредиторская задолженность/Выручка от продаж	
Капиталоемкость прочих оборотных активов	Прочие оборотные активы/Выручка от продаж	

¹ Определяется расчетным путем по данным отчета о прибылях и убытках как сумма прочих доходов за минусом прочих расходов.

2. Обосновывается запланированный рост выручки от продаж и на его основе составляется прогнозный Отчет о финансовых результатах (табл. 3) с учетом возможных темпов прироста выручки (10, 15 и 20%). При этом используются исходные данные табл. 1 (последний год) и рассчитанные коэффициенты (табл. 2).

Таблица 3 Прогноз отчета о финансовых результатах

Прогнозные показатели	Формулы расчета	Темп роста выручки от продаж		
		10%	15%	20%
Выручка от продаж	Выручка от продаж прошлого периода * Темп роста выручки			
Операционные расходы	выручка от продаж прогнозная * Коэффициент затрат			
Прибыль (убыток) от продаж	выручка от продаж прогнозная - Операционные расходы прогнозные			
Проценты к уплате	Фиксируется значение прошлого года			
Результат от прочей деятельности	Фиксируется значение прошлого года			
Прибыль до налогообложения	Прибыль от продаж - Проценты к уплате + результат от прочей реализации			
Налог на прибыль	Прибыль до налогообложения * Ставка налога на прибыль			
Чистая прибыль (убыток)	Прибыль до налогообложения - Налог на прибыль			
Дивиденды	Фиксируется значение прошлого периода			
Нераспределенная прибыль	Чистая прибыль - Дивиденды			

3. Составляется прогнозный баланс активов (табл. 4) и пассивов (табл. 5) на основе прогнозного отчета о прибылях и убытках (табл. 3) и рассчитанных прогнозных коэффициентов (табл. 2).

4. Определяется дополнительная потребность в финансировании (или излишек финансирования) как разница между прогнозной величиной активов и пассивов организации при различных темпах роста выручки.

Таблица 4 Прогноз активов

Активы	Формулы расчета	Темп роста выручки от продаж		
		10%	15%	20%
Внеоборотные активы	Выручка от продаж прогнозная х Капиталоемкость внеоборотных активов			
Оборотные активы, в том числе				
– запасы	выручка от продаж прогнозная х Капиталоемкость запасов			
– дебиторская задолженность	выручка от продаж прогнозная х Капиталоемкость дебиторской задолженности			
– денежные средства	выручка от продаж прогнозная х Капиталоемкость денежных средств			
– прочие оборотные активы	выручка от продаж прогнозная х Капиталоемкость прочих оборотных активов			
Всего активы				

Таблица 5 Прогноз пассивов

Пассивы	Формулы расчета	Темп роста выручки от продаж		
		10%	15%	20%
Собственный капитал	Собственный капитал прошлого периода + нераспределенная прибыль по прогнозу			
Долгосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства прошлого периода			

Краткосрочные обязательства, в том числе				
– Кредиты и займы	Краткосрочные обязательства прошлого периода			
– Кредиторская задолженность	Выручка от продаж прогнозная х капиталоемкость кредиторской задолженности			
Всего пассив				

Пример кейса (ПК-5 31, У1, В1, ПК-16 32, У1, В1, В2)

Тема 4. Кейс «Анализ финансовой стратегии ПАО «Газпром»

Описание компании

История компании: В 1989 г. Министерство газовой промышленности СССР было преобразовано в Государственный газовый концерн «Газпром». С 2007 г. является крупнейшим производителем электроэнергии в России. В 2013 г. компания начала освоение шельфа Арктики.

На данный момент ПАО «Газпром» является одной из крупнейших организаций на территории России. К началу зимних Олимпийских игр 2014 г. в Сочи ПАО «Газпром» ввел в эксплуатацию ряд ключевых спортивных и энергетических объектов. Газопровод «Джубга — Лазаревское — Сочи» и Адлерская ТЭС обеспечили надежное энергоснабжение города и прилегающих районов. В сентябре было запущено строительство газопровода «Сила Сибири». В ноябре 2014 г. ПАО «Газпром» и CNPC подписали рамочное соглашение о поставках природного газа из России в Китай по «западному» маршруту.

Структура организации: ПАО «Газпром» является головной компанией Группы Газпром, в которую входит помимо нее ряд дочерних обществ.

Стратегической целью ПАО «Газпром» является становление как лидера среди глобальных энергетических компаний посредством освоения новых рынков, диверсификации видов деятельности, обеспечения надежности поставок.

Специфика ПАО «Газпрома» заключается в том, что он одновременно является и производителем, и поставщиком энергоресурсов, располагая мощной ресурсной базой и разветвленной газотранспортной инфраструктурой. Благодаря географическому положению России у ПАО «Газпром» есть возможность стать энергетическим мостом между рынками Европы и Азии, осуществляя поставки собственного газа и оказывая услуги по транзиту газа других производителей. Компания выступает связующим звеном между поставщиками и потребителями углеводородного сырья не только европейского, но и азиатского рынков.

Перспективы развития ПАО «Газпром» представлены на рисунке.

ЦЕЛЕВОЕ ВИДЕНИЕ БИЗНЕСА КОМПАНИИ К 2025 ГОДУ

ДОБЫЧА	ПЕРЕРАБОТКА	ПРОДАЖИ КОНЕЧНЫМ ПОТРЕБИТЕЛЯМ
100 МЛН Т Н. Э. в ГОД - добыча	70 МЛН Т В ГОД нефтепереработка компании в России и за рубежом	Более 40 МЛН Т В ГОД продажи конечным потребителям в РФ и за рубежом
20 лет отношение запасов к добыче	40 млн т 8 год объем переработки в России	в том числе:
не менее 50% доля добычи на месторождениях в начальных стадиях разработки	до 95% увеличение глубины переработки в России	24.7 млн т продажи автомобильных топлив (в России и СНГ)
10% доля добычи от зарубежных проектов	до 80% увеличение выхода светлых нефтепродуктов в России	Более 18 млн т премиальные продажи в продуктовых направлениях (авиатопливо, бункеровка судов, смазочные материалы, битумы и нефтехимия)
	25-30 млн т в год наращивание доступа к мощностям переработки за пределами РФ	

Рисунок - План развития ПАО «Газпром» к 2025 г.

Группа «Газпром» имеет достаточно сложную и широкую организационную структуру. Ее головной центр в Москве, а дочерние и зависимые общества разбросаны по всей территории России и за рубежом. Общее число этих компаний с различным долевым участием ОАО «Газпром» превышает 150 единиц.

Группа «Газпром» располагает одной из крупнейших в мире систем газопроводов и обеспечивает основную часть добычи природного газа и его транспортировку по трубопроводам высокого давления в РФ. Также она является крупнейшим экспортером природного газа в европейские страны, осуществляет добычу нефти и производство нефтепродуктов.

Группа «Газпром» осуществляет следующие основные виды хозяйственной деятельности:

- Разведка и добыча газа;
- Транспортировка газа;
- Продажа газа;
- Добыча нефти и газового конденсата;
- Переработка нефти, газового конденсата и прочих углеводородов и продажа продуктов переработки;
- Прочие виды финансово-хозяйственной деятельности включают в себя, в основном, строительство, производство электрической и тепловой энергии и управление активами.

Структура персонала основных обществ Группы «Газпром» по добыче, транспортировке, подземному хранению и переработке газа в 2014 г. выглядит следующим образом:

- Руководители - 9,3 %;
- Специалисты - 22,2 %;
- Рабочие - 63,1 %;
- Прочие служащие - 5,4 %.

Система непрерывного фирменного профессионального образования персонала, которую проводит ПАО «Газпром», способствует повышению эффективности выполнения производственных задач трудовыми коллективами. Обучение руководителей и специалистов проводится на базе 18 образовательных учреждений, обучение рабочих - в образовательных подразделениях по подготовке кадров, действующих в составе 22 основных газодобывающих и газотранспортных обществ.

В 2014 г. социально-трудовые отношения между работниками и работодателями регулировались Генеральным коллективным договором ПАО «Газпром», его дочерних обществ и организаций на 2013-2015 гг. и коллективными договорами дочерних обществ и организаций. Генеральный коллективный договор затрагивает интересы 266,6 тыс. работников.

Структура управления организацией: ПАО «Газпром» позиционируется как вертикально интегрированная компания, которая предполагает объединение в рамках одной компании исходных компонентов производственного цикла, их переработку, распределение, продажу продуктов переработки и другие мероприятия.

По заказу ПАО «Газпром» в 2014 г. выполнены научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) на сумму 2,5 млрд. руб., в том числе научно-исследовательскими организациями Группы Газпром - на сумму 2,2 млрд. руб. 95 % используемых технологий соответствуют современным требованиям.

Современное состояние объекта и системы управления можно охарактеризовать как прочное и стабильное. По состоянию на 2015 г. капитализация ПАО «Газпром» выросла на 21,18% и составляет 3,46 трлн. руб., благодаря чему оно вошло в тройку крупнейших энергетических компаний мира, уступая только китайской PetroChina американской ExxonMobil.

Ключевые финансовые показатели компании представлены в таблице.

Таблица - Ключевые финансовые показатели ПАО «Газпром» (Финансовые показатели)

	2012*	2013**	2014	Изменение 2014/2013
Выручка от продаж, млн руб.	5 002 902	5 247 300	5 660 975	7,9 %
Прибыль от продаж, млн руб.	1 356 604	1 429 674	1 343 742	-6,0 %
Чистый (убыток) / прибыль, млн руб.	745 722	811 375	(136 849)	x
Объем капитальных вложений, млн руб.	1 200 151	1 131 071	1 084 862	-4,1 %

Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (без НДС, акцизов и других аналогичных платежей), млн руб.	3 659 151	3 933 335	3 990 280	1,4 %
Прибыль от продаж, млн руб.	993 207	961 827	921 246	-4,2 %
Чистая прибыль, млн руб.	556 387	628 144	188 980	-69,9 %
Чистые активы, млн руб.***	7 882 797	8 369 165	9 089 213	8,6 %
Чистые активы на 1 акцию, руб.	332,98	353,52	383,94	8,6 %
Прибыль на 1 акцию, руб.	23,50	26,53	7,98	-69,9 %
Дивиденды на 1 акцию по итогам года, руб.	5,99	7,20	7,20****	-

Задание:

1. На основе имеющихся данных проанализировать финансовую стратегию ПАО «Газпром» и провести оценку уровня финансового риска.
2. Разработать модель стратегической финансовой позиции ПАО «Газпром» и предложить рекомендации по улучшению системы стратегического управления.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации Примерные вопросы для подготовки к зачету (ПК-5, ПК-16)

1. Планирование как функция менеджмента.
2. Основные задачи финансового планирования на предприятии.
3. Система прогнозов и планов фирмы.
4. Временные аспекты планирования.
5. Критерии выбора формы планирования (принципы планирования).
6. Временные аспекты планирования.
7. Необходимость финансового планирования в рыночной экономике
8. Различия финансового планирования и прогнозирования
9. Факторы, влияющие на эффективность планирования
10. Цели и задачи финансового планирования.
11. Базовые понятия финансового планирования и прогнозирования: цели, задачи, формы и методы, принципы и стадии
12. Интуитивные и формализованные методы прогнозирования.
13. Метод экстраполяции – достоинства и недостатки.
14. Методы и модели, используемые в долгосрочном финансовом планировании
15. Планирование в условиях риска и неопределенности
16. Статистические методы деления смешанных затрат на постоянные и переменные
17. Факторы, влияющие на выбор формы планирования.
18. Особенности внутрифирменного финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов
19. Экспертные методы прогнозирования
20. Методы и критерии принятия решений, учитывающие вероятностную природу будущих событий
21. Методические подходы к составлению бюджета движения денежных средств
22. Методические подходы к составлению прогнозного баланса.
23. Методы планирования прибыли
24. Модель обеспечения устойчивого роста фирмы
25. Методические подходы к составлению бюджета доходов и расходов
26. Нормирование как метод планирования потребности в оборотных средствах
27. Операционный анализ. Оценка критического объема продаж.
28. Определения размера потребности в дополнительном финансировании
29. Планирование амортизационных отчислений
30. Планирование денежных потоков компании

31. Прогнозирование и оценка рисков инвестиционного проекта
32. Планирование использования и распределения прибыли.
33. Планирование оптимальной партии поставки, EOQ-модель
34. Планирование оптимальной структуры капитала.
35. Прогнозирование дебиторской задолженности предприятия
36. Прогнозирование изменения прибыли на основе чувствительности прибыли к изменению цены, объема продаж и затрат.
37. Прогнозирование объема продаж и выручки.
38. Планирование запасов на предприятии
39. Прогнозная модель финансовой отчетности.
40. Сила воздействия операционного рычага и его роль в планировании прибыли.
41. Составление сметы затрат на производство.
42. Принципы, способы и методы текущей и перспективной оценки активов
43. Принципы, способы и методы текущей и перспективной оценки финансовых потоков
44. Принципы, способы и методы текущей и перспективной оценки инвестиционных проектов
45. Оценка текущей и прогнозируемой финансовой результативности операционной деятельности компании
46. Оценка текущей и прогнозируемой финансовой результативности финансовой деятельности компании
47. Оценка текущей и прогнозируемой финансовой результативности инвестиционной деятельности компании
48. Методика комплексной оценки инвестиционных проектов
49. Эффект финансового рычага как инструмент планирования структуры капитала.
50. Бизнес-план и его финансовые аспекты.
51. Бюджетирование как инструмент финансового планирования на предприятиях.
52. Бюджетный контроль и анализ отклонений. Формы и виды контроля.
53. Бюджетный цикл. Поведенческие аспекты системы бюджетирования.
54. Информационная база бюджетов.
55. Определение бюджетов и их особенности. Функции бюджетирования.
56. Определение плановой потребности в оборотных средствах: необходимость и методы
57. Организация информационных потоков в системе бюджетирования. Центры ответственности.
58. Типология внутрифирменных бюджетов.
59. Понятие финансовой стратегии и ее роль в развитии предприятия.
60. Основные принципы разработки финансовой стратегии предприятия.
61. Характеристика процесса разработки финансовой стратегии предприятия.
62. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия.
63. Формирование системы стратегических целей и целевых нормативов, обеспечивающих реализацию главной финансовой деятельности предприятия.
64. Понятие стратегических финансовых решений и последовательность их разработки
65. Основы и методический инструментарий разработки финансовой стратегии предприятия с учетом взаимосвязей с другими функциональными стратегиями компании
66. Основные направления финансового развития компании с целью разработки финансовой стратегии компании
67. Принципы принятия стратегических и тактических решений в области управления корпоративными финансами, обеспечивающих устойчивое финансовое развитие компании

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

- при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете;

- при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

- при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).

5.1 Основная литература:

1. Сергеев, А. А. Бизнес-планирование : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. А. Сергеев. — 3-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 463 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01003-9. — Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/3EEDDFFA-2C28-4D41-94F4-5483EEBC67EB.

2. Болдырева, Н.П. Бизнес-планирование [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2016. — 148 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/83894> — Загл. с экрана.

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечных системах.

5.2 Дополнительная литература:

1. Дубровин, И.А. Бизнес-планирование на предприятии: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 432 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93529>. — Загл. с экрана.

2. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай, В. С. Гроссу. - Москва : ИНФРА-М, 2012. - 528 с. - (Высшее образование). - ISBN 9785160048338 :

3. Финансовый менеджмент : учебник для студентов и магистров высшего проф. образования / под ред. Д. А. Ендовицкого ; [Д. А. Ендовицкий и др.] ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Федеральное гос. учреждение "Федеральный ин-т развития образования". - 2-е изд., испр. и доп. - М. : Рид Групп, 2012. - 797 с. - ISBN 9785425206459

4. Крамаренко, Т.В. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Т.В. Крамаренко, М.В. Нестеренко, А.В. Щенников. — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2014. — 187 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/51798>. — Загл. с экрана.

5. Никитина, Н.В. Финансы организаций [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Н.В. Никитина, С.С. Старикова. — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2014. — 366 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/48382>. — Загл. с экрана.

6. Управление финансами. Финансы предприятий: Учебник / А.А.Володин, Н.Ф.Самсонов и др.; Под ред. А.А.Володина - 3-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 364 с.: 60х90 1/16 + (Доп. мат. znanium.com). - (ВО: Студент.). (п) ISBN 978-5-16-009173-0

7. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент: Учебник для студентов [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2015. — 400 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/70598>. — Загл. с экрана.

8. Акулов, В.Б. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2016. — 262 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/85844>. — Загл. с экрана.

9. Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 484 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93321>. — Загл. с экрана.

5.3. Периодические издания:

1. Журнал «Финансы».
2. Журнал «Финансовый вестник»
3. Журнал «Финансовый директор»
4. Журнал «Финансовый менеджмент»
5. Журнал «Финансы и бизнес»
6. Журнал «Финансы и кредит»
7. Журнал «Управление корпоративными финансами»
8. Журнал «Управление финансовыми рисками»

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

1. www.fd.ru – финансовый директор
2. <http://www.kubrc.ru/account.php> – Отчетность эмитентов Краснодарского края.
3. <http://www.cfin.ru> – Корпоративные финансы
4. <http://www.regkrc.ru> – Регистратор КРЦ (эмитенты Краснодарского края)
5. справочные правовые системы: «Консультант Плюс», «Гарант» и др.
6. <http://afdanalyse.ru/>
7. <http://www.audit-it.ru/articles/>
8. <http://financepro.ru/>
9. <http://www.finanalys.ru/>
10. <http://www.m-economy.ru/>

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

Курс состоит из 4 тем. Основной теоретический материал дается студентам в виде лекций, с включением тематических презентаций.

При проведении учебной работы в форме лекционных занятий используются следующие образовательные технологии:

- обозначение основной учебной и научной проблемы в исследуемой теме и пошаговое раскрытие с использованием цитирования научных источников. Основным методическим подходом является использование ретроспективного анализа зарубежного и российского опыта. Сопровождается раскрытие материала представляемым с помощью мультимедийного оборудования иллюстрационным материалом (слайдами).

- выявление основных дискуссионных вопросов в исследуемой теме и формирование индивидуального восприятия научной проблемы с помощью проведения обзора литературы, сопровождающееся привитием навыков культуры цитирования.

- использование статистических данных аргументирующих те или иные положения в исследуемой теме, с помощью обработки которых формируется восприятие эмпирических особенностей современного состояния.

- использование системного подхода как основы формирования целостного восприятия особенностей функционирования элементов финансовой системы, позволяющего не только сформулировать выводы о текущем состоянии, но так же определить основные предложения по развитию системы.

Действия студентов при изучении дисциплины осуществляются в следующей последовательности:

- перед началом изучения данного курса студенты на кафедре с помощью ст. лаборанта кафедры или заведующего кафедрой предварительно знакомятся с РПД и, в частности, с объемом и структурой выделенных часов на изучение данной дисциплины, методическими указаниями по изучению теоретического материала, вопросами к зачету, основной и дополнительной рекомендуемой литературой;

- после проведения преподавателем каждой лекции, студенты, по конспектам лекции и рекомендуемой литературе и соответствующим учебно-методическим пособиям, заранее изучают данную тему и готовятся к проведению практических занятий по каждой теме;

- на практических занятиях каждый студент выполняет задания, даваемые преподавателем, и перед проведением зачета, представляет тетрадь (отчет) о выполнении всех практических занятий;

- каждый студент, в обязательном порядке, получает от преподавателя индивидуальное задание для выполнения самостоятельной (внеаудиторной) работы, по окончании которой, перед зачетом, он сдает результаты ее выполнения преподавателю;

- студенты, получившие право от деканата экономического факультета и кафедры на свободное посещение занятий, получают в индивидуальном порядке задания для изучения и закрепления знаний по данной дисциплине и в соответствии с утвержденным деканатом графиком индивидуальной работы отчитываются перед преподавателем о выполнении заданий;

- участие в НИР (в том числе и в факультетской «Неделе науки») и подготовка научных работ, публикаций, является инициативной работой и учитывается при аттестации студентов;

- принятие зачета проводится преподавателем в соответствии с графиком, утвержденным деканатом, в строго определенные часы, в помещениях университета, при обязательном наличии ведомости, которая сдается, в деканат в день принятия зачета;

- в спорных (конфликтных ситуациях) прием зачета осуществляется в присутствии заведующего кафедрой.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков со студентами проводятся семинарские занятия, включающие устные ответы, решение тестовых заданий, задач и расчетно-графических заданий.

Целью проведения практических и семинарских занятий является закрепление полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения теоретических знаний, моделирование практических ситуаций, а также проверка эффективности самостоятельной работы студента. При этом выявляется степень овладения студентами материалом лекционного курса, материалов учебной, научной литературы,

знание актуальных проблем и текущей ситуации в сфере государственных и частных финансов. Далее выявляется способность студентов применить полученные теоретические знания к решению практического примера.

Подготовку к занятию целесообразно начинать с повторения материала лекций, изучения литературы из основного и дополнительного списков. При этом следует учитывать, что лекционный курс ограничен по времени и не позволяет лектору детально рассмотреть все аспекты изучаемого вопроса. Следовательно, требуется самостоятельно расширять познания как теоретического, так и практического характера. Тем не менее, лекции дают хороший ориентир студенту для поиска дополнительных материалов.

В ходе самостоятельной подготовки студенту необходимо изучить, прежде всего, ту учебную литературу, монографии и прочие источники информации, которые рекомендованы преподавателем.

Научные и аналитические статьи, публикуемые в специализированных периодических изданиях, позволяют расширить кругозор и получить представление об актуальных проблемах, возможных путях их решения и или тенденциях в исследуемой области.

Тестирование – один из самых действенных и популярных способов проверить знания в изучаемой области. Тесты позволяют очень быстро проверить наличие знаний у студентов по выбранной теме. Кроме того, тесты не только проверяют знания, но и тренируют внимательность, усидчивость и умение быстро ориентироваться и соображать. При подготовке к решению тестов необходимо проработать основные категории и понятия дисциплины, обратить внимание на ключевые вопросы темы.

При решении задач на практических занятиях и в ходе самостоятельного решения дома, следует производить расчеты с указанием соответствующих формул либо показать четкую технологию (порядок, последовательность) решения. Условия задачи необходимо отразить в работе.

Студент может в достаточном объеме усвоить и успешно реализовать конкретные знания, умения, навыки и компетенции в своей практической деятельности при выполнении следующих условий:

- 1) систематическая работа на учебных занятиях под руководством преподавателя и самостоятельная работа по закреплению полученных знаний и навыков;
- 2) добросовестное выполнение заданий преподавателя на практических занятиях;
- 3) выяснение и уточнение отдельных предпосылок, умозаключений и выводов, содержащихся в учебном курсе; взаимосвязей отдельных его разделов, используемых методов, характера их использования в практической деятельности менеджера;

4) сопоставление точек зрения различных авторов по затрагиваемым в учебном курсе проблемам; выявление неточностей и некорректного изложения материала в периодической и специальной литературе.

Посещение лекционных и практических занятий является необходимым, но недостаточным условием для усвоения необходимых знаний по курсу. Каждый студент должен индивидуально готовиться по темам дисциплины, читая конспекты лекций и рекомендуемую литературу, заучивая базовые определения, классификации, схемы и типологии. Самостоятельная работа позволяет студенту в спокойной обстановке обдумать, разобраться с информацией по теме, при необходимости обратиться к справочной литературе. Внимательное чтение и повторение прочитанного помогает в полном объеме усвоить содержание темы, структурировать знания.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области внутрифирменных финансовых отношений, что вызывает необходимость постоянного мониторинга информации и повышения уровня самообразования.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, тестовые задания, подготовка РГЗ,

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет – ресурсов, а также финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности
- выполнение практико-ориентированного проекта и кейсов
- подготовку к зачету;
- индивидуальные консультации (через личный кабинет студента) или групповые консультации.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

Примерная тематика, содержание и виды заданий для самостоятельной работы

Тема	Содержание самостоятельной работы студента
1. Финансовое планирование и прогнозирование как	– Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям)

часть финансового менеджмента	– выполнение тестовых заданий
2. Основные методы внутрифирменного финансового планирования и прогнозирования	– Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям) – выполнение РГЗ, – выполнение тестовых заданий
3. Финансовое планирование и прогнозирование как элемент бизнес - планирования на предприятии	– Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям) – Решение задач, РГЗ, – выполнение тестовых заданий – Выполнение практико-ориентированного проекта "Финансовый анализ в корпорации и прогнозирование финансовой отчетности – Подготовка к обсуждению кейса
4. Финансовая стратегия предприятия	– Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям) – Подготовка к обсуждению кейса – Выполнение практико-ориентированного проекта «Бюджетирование в промышленной компании»

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)

8.1 Перечень необходимого программного обеспечения

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как: Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus.

8.2 Перечень необходимых информационных справочных систем

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

ЭБС «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru

ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>

ЭБС «Юрайт» <http://www.biblio-online.ru>

ЭБС Издательства «Лань» <http://e.lanbook.com/>

Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru>)

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Образовательный процесс на факультете проходит в учебных аудиториях. Помещения для проведения лекционных, практических и лабораторных занятий укомплектованы специализированной учебной мебелью и техническими средствами, служащими для предоставления учебной информации студентам. Преподаватели имеют рабочие места, обеспечивающее возможность консультативной работы со студентами. За факультетом закреплены помещения, обеспеченные необходимым оборудованием.

При проведении лекций, семинарских, практических и лабораторных занятий по ряду дисциплин, а также в процессе проведения деловых игр и деловых ситуаций используется соответствующее техническое обеспечение. В соответствии с учебным планом, ряд практических и лабораторных занятий проводится в компьютерных классах и специально оборудованных аудиториях.

Формирование материально-технической базы осуществляется в соответствии с возникающими потребностями в наращивании информационных ресурсов. Факультет имеет скоростной доступ к сети Интернет (10 Мбит/с), что дает возможность студентам и сотрудникам свободно пользоваться информационными сетями различного уровня.

Руководство факультета значительное внимание уделяет созданию современной материально-технической базы для обеспечения учебного процесса в соответствии с требованиями ФГОС-3+.

Парк компьютерной техники постоянно расширяется и модернизируется, осуществлен переход на новые версии программного обеспечения, по всем направлениям подготовки студентов, специалистов и магистров. Имеются информационные базы данных.

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра экономического анализа, статистики и финансов (ауд. 223), ауд. А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд. 213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н

С целью обеспечения инклюзивного обучения инвалидов и лиц с ОВЗ по программам высшего образования на территории и в здании ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» создана безбарьерная архитектурная среда, учитывающая потребности инвалидов и лиц с ОВЗ с учетом различных нозологий и обеспечивающая возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, столовые, туалетные и другие помещения организации, а также пребывания в указанных помещениях (пандусы, поручни, расширенные дверные проемы, лифт, локальное понижение стоек-барьеров; специальные кресла и другие приспособлений). Для слабовидящих справочная информация о расписании учебных занятий выполнена крупным рельефно-контрастным шрифтом на белом фоне и продублирована шрифтом Брайля. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху установлен монитор с возможностью трансляции субтитров, на котором дублируется справочная информации о расписании учебных занятий. Учебная аудитория, в которой обучаются студенты с нарушением слуха, оборудована звукоусиливающей аппаратурой, компьютерной техникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую учебную программу дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» для подготовки бакалавров
по направлению 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) "Финансовый менеджмент"

Важность курса "Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии" в высшем образовании по экономическим направлениям определяется ролью функции планирования в менеджменте.

Дисциплина предусматривает лекционные, практические занятия и самостоятельную работу, по окончании которых студенты сдают зачет. Дисциплина входит в учебный план третьего года обучения.

Дисциплина "Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии" представляет систематизированное изложение методологических и практических основ планирования финансов корпораций. Дисциплина ставит целью сформировать систему знаний о процессе финансового планирования, научить применять разнообразные финансовые инструменты при разработке реалистичных бюджетных прогнозов и на их базе - реалистичных финансовых планов как на среднесрочную, так и долгосрочную перспективу. Студенты знакомятся с понятийным аппаратом дисциплины, основными теоретическими положениями и методами, формируют умения и навыки применения теоретических знаний для решения практических и прикладных задач.

Рецензируемая программа учитывает наличие лекционных и практических занятий, большое внимание уделено организации самостоятельной работы.

Тематический план изучения дисциплины, образовательные технологии, оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины, перечень основной и дополнительной литературы, программного обеспечения и Интернет-ресурсы, а также материально-техническое обеспечение способствуют планомерному и качественному освоению всех дидактических единиц, установленными в качестве целей и задач рабочей программы

Используемые в учебном процессе образовательные технологии позволяют не только познакомить бакалавров с теорией планирования, но и решать конкретные задачи, связанные с разработкой финансовых планов и прогнозов.

Интерактивные образовательные технологии, рекомендуемые для использования в аудиторной работе, позволяют более эффективно использовать предусмотренные часы аудиторного общения. Различные формы организации учебного процесса позволяют повысить познавательную активность студентов и обеспечить достаточный уровень освоения необходимых компетенций.

Содержание рабочей программы соответствует ФГОС ВО по направлению 38.03.02 Менеджмент квалификация (степень) бакалавр. Рабочая программа соответствует требованиям, предъявляемым к программам, имея все структурные элементы, и может быть использована в учебном процессе.

Рецензент

д.э.н, профессор кафедры

Мировой экономики и менеджмента КубГУ _____ Листопад М.Е.

РЕЦЕНЗИЯ на рабочую программу дисциплины
«Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» для подготовки бакалавров по направлению 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) "Финансовый менеджмент"

Дисциплина «Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» изучается бакалаврами по направлению 38.03.02 «Менеджмент» профиль «Финансовый менеджмент» на третьем году обучения.

Знания, полученные в курсе «Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» сформируют научное представление о современных концепциях финансового планирования, позволят разрабатывать мотивационные механизмы согласования аналитических приемов финансовой аналитики и инструментов финансового планирования, а также будут способствовать развитию аналитических навыков использования моделей и инструментов стратегического и финансового планирования бизнеса. Это содержание адекватно поставленным задачам курса, достижению которых в полной мере способствуют рекомендуемые списки основной, дополнительной литературы, интернет-ресурсы.

Данная программа позволяет достичь основной цели - формирование теоретико-методологических знаний о роле финансового прогнозирования и планирования при разработке и принятии управленческих решений в финансовом менеджменте на уровне предприятия, а также получение профессиональных навыков в области финансового планирования. Содержание рабочей программы дисциплины «Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» полностью соответствует поставленной цели.

Тематический план изучения дисциплины, образовательные технологии, оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины, перечень основной и дополнительной литературы, программного обеспечения и Интернет-ресурсы, а также материально-техническое обеспечение способствуют планомерному и качественному освоению всех дидактических единиц, установленными в качестве целей и задач рабочей программы. Представленная РПД по содержанию и тематическому плану полностью соответствует поставленной цели. Учебный материал подобран методически грамотно. Предусмотренные в учебном процессе образовательные технологии направлены на помощь студентам в ознакомлении с практическими аспектами внутрифирменного финансового планирования и прогнозирования.

Используемые в учебном процессе образовательные технологии позволяют не только познакомить бакалавров с инструментами и методами финансового планирования на предприятии, но и обучить их практическому применению методов финансового планирования в реальной деятельности финансовых менеджеров.

Содержание рабочей программы соответствует ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент степень бакалавр. Рабочая программа соответствует требованиям, предъявляемым к программам, имея все структурные элементы, и может быть использована в учебном процессе.

Рецензент

Финансовый директор

ООО ИЦ «Промвентиляция»

Замша О.В.