

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



Хагуров Т. А.

« _____ »

2018 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.10 СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление	38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль)	Финансовый менеджмент
Форма обучения	Заочная
Квалификация (степень) выпускника	Магистр

Краснодар 2018

Рабочая программа дисциплины «Стратегический финансовый менеджмент» составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры)

Программу составили:

А.В. Пенюгалова, доктор экономических наук, профессор
М.А. Кирокосян, кандидат экономических наук, доцент



Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономического анализа, статистики и финансов протокол №8 «03» апреля 2018 г.

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



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол №3 «10» апреля 2018 г.

Председатель УМК экономического факультета
Дробышевская Л.Н.



Рецензенты:

Васохно Е.М., заместитель директора по финансам
ООО ПКФ «Рубин»

Егорова Л.И., профессор, доктор экон. наук, профессор кафедры
мировой экономики и менеджмента ФГБОУ ВО «КубГУ»

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель дисциплины.

Цель дисциплины: формирование у студентов теоретических и практических системных знаний и навыков по разработке стратегии финансового развития компании с учетом изменения условий внутренней и внешней среды, диагностике финансовых проблем и созданию условий для их решения, т.е. формировать целостное представление о теории, методике и прикладных аспектах стратегического финансового управления хозяйствующими субъектами.

1.2 Задачи дисциплины

- познакомить студентов с теоретическими и методическими основами разработки финансовой стратегии развития компании;
- сформировать и развить знания и умения студентов разрабатывать научно обоснованную финансовую стратегию предприятия с учетом критериев финансово-экономической эффективности на основе анализа внешней и внутренней среды функционирования организации;
- развитие умений и навыков применения методов анализа и прогнозирования финансовой деятельности предприятия, выбору на основе финансовой стратегии эффективных финансовых решений;
- формирование навыков групповой работы в процессе разработки финансовой стратегии организации

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Стратегический финансовый менеджмент» относится к вариативной части Блока 1 учебного плана магистратуры направления «Финансы и кредит», программа «Финансовый менеджмент». Дисциплина предназначена для студентов второго года обучения, читается в семестре В второго курса.

Дисциплина опирается на знания и навыки, приобретенные в результате изучения дисциплин финансового профиля «Математическое обеспечение финансовых решений», «Управление финансовой безопасностью и конкурентоспособностью предприятия», «Теория финансовых кризисов», и др.

Дисциплина «Стратегический финансовый менеджмент» в свою очередь, дает знания и умения, которые являются необходимыми для освоения дисциплин: «Поведенческие финансы», «Регулирование финансовых рынков», «Слияния и поглощения на финансовом рынке» и др., а также при прохождении преддипломной практики и написании магистерской диссертации.

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

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих профессиональных (ПК) компетенций: ПК-1; ПК-12, ПК-17

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1.	ПК-1	Часть компетенции - способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм	- теоретические и методические основы процесса разработки управленческих решений финансового характера, ориентированных на стратегические перспективы развития	- применять полученные теоретические знания при разработке стратегических направлений развития компании; - применять методы экономического анализа для оценки внешней и внутренней среды функционирования	- навыками анализа финансово-хозяйственной деятельности компании; - навыками разработки финансовых аспектов проектных решений и соответствующих документов для реализации подготовленных решений.
2.	ПК-12	Часть компетенции - способность руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований	- базовые финансовые стратегии развития организаций и их отдельных подразделений ; - виды финансовой политики; - критерии финансово-экономической эффективности и финансовой политики публично-правовых образований	- формировать краткосрочную и долгосрочную финансовую политику и стратегию развития организаций и их отдельных подразделений и проводить их анализ	- навыками поиска и анализа информации, необходимой для разработки краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций и их отдельных подразделений
3.	ПК-17	способность осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных	- методы разработки рабочих планов и программ	- разрабатывать рабочие планы и программы поведения научных	- навыками разработки рабочих планов и программ

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
		исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей	проведения научных исследований и разработок	исследований и разработок; - подготавливать задания для групп и отдельных исполнителей научного исследования	поведения научных исследований и разработок; - навыками подготовки заданий для групп и отдельных исполнителей научного исследования

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зач.ед. (72 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице (для студентов ЗФО).

Вид учебной работы		Всего часов	Семестр В
Контактная работа, в том числе:		12,2	12,2
Аудиторные занятия (всего)		12	12
Занятия лекционного типа		2	2
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)		10	10
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,2	0,2
Самостоятельная работа, в том числе:		56	56
Проработка учебного (практического) материала		16	16
Подготовка к тестированию, дискуссии, круглому столу		14	14
Подготовка группового творческого задания		10	10
Подготовка к текущему контролю		16	16
Контроль - зачет		3,8	3,8
Общая трудоёмкость	час	72	72
	в том числе контактная работа	12,2	12,2
	зач. ед.	2	2

2.2 Структура дисциплины:

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в семестре В (1 семестр 2 курса)
Для студентов ЗФО

№ раздела	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	2	3	4	5	6	7
1	Тема 1. Понятие и общая характеристика стратегического управления	9	1	2	-	6

2.	Тема 2. Сущность финансовой стратегии компании и принципы ее разработки	17	1	2	-	14
3.	Тема 3. Методы разработки финансовой стратегии компании	22	-	4	-	18
4.	Тема 4. Управление реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения	20	-	2	-	18
	<i>Всего:</i>		2	10	-	56

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

2.3 Содержание разделов дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

№ раздела	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Понятие и общая характеристика стратегического управления	Трансформация подходов к управлению в рыночной экономике. Определение стратегического управления, его сущность. Принципиальные отличия оперативного и стратегического управления. Структура стратегического управления. Особенности экономической стратегии, отличающие её от краткосрочного (текущего) управления предприятием. Обобщенные принципы выработки стратегии поведения и осуществления стратегического управления. Преимущества стратегического подхода к управлению	КВ
2.	Сущность финансовой стратегии компании и принципы ее разработки	Понятие финансовой стратегии и её роль в развитии предприятия. Принципы и последовательность разработки финансовой стратегии. Факторы, определяющие актуальность разработки финансовой стратегии. Виды базовых стратегий, особенности применения	КВ
3.	Методы разработки финансовой стратегии компании	Сущность стратегического финансового анализа и методы его осуществления. Система информационного обеспечения стратегического финансового анализа. Анализ факторов внешней (дальней) финансовой среды. Анализ факторов внешней (ближней) финансовой среды. Анализ факторов внутренней финансовой среды. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия	КВ
4.	Управление реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения	Оценка финансовой стратегии и задачи управления её реализацией. Методы управления реализацией финансовой стратегии и контроль её выполнения	КВ

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Понятие и общая характеристика стратегического управления	Практическое занятие № 1 (2 часа) «Круглый стол» по теме № 1 будет рассматривать такие основные вопросы как: 1. Основные проблемы, выдвигаемые на первый план в ходе эволюции теории и практики управления 2. Проблемы стратегического (государственного) управления в современной России 3. Стратегический финансовый менеджмент в России и за рубежом	КС
2.	Сущность финансовой стратегии компании и принципы ее разработки	Практическое занятие № 2 (2 часа) 1) Дискуссия по теме: «Отличительные особенности основных базовых финансовых стратегий» 2) Проводится в форме решения тестовых заданий по теме, позволяющих измерить уровень знаний и умений обучающихся.	Д, Т,
3.	Методы разработки финансовой стратегии компании	Практическое занятие № 3 (2 часа) 1) Коллоквиум по теме «Характеристика основных информационных источников для разработки финансовой стратегии развития организации» Практическое занятие № 4 (2 часа) 2.) Задачи и творческие задания на знания и умения использовать классические методы финансово-экономического анализа при разработке стратегических направлений развития предприятия	К, З, ТЗ,
4.	Управление реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения	Практическое занятие № 5 (2 часа) 1) Групповое творческое задание - защита	ТЗ

Примечание* З – задачи, Д-дискуссия, К-коллоквиум, КС-круглый стол, Т- тестирование, ТЗ – творческое задание.

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
1.	Подготовка к лекции, семинарские	Методические указания для подготовки у занятиям лекционного и семинарского типа составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов

	занятия	высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2.	Самостоятельная работа	Методические указания по выполнению самостоятельной работы составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
3.	Задачи	Методические указания по выполнению задач, практических заданий составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
4.	Творческое задание	1.Методические указания по интерактивным методам обучения составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Предназначены для студентов экономического факультета всех специальностей и направлений подготовки. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy 2.Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya 3.Методические указания по выполнению самостоятельной работы составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya

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, семинары, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки используются при освоении дисциплины в учебном процессе активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий. При реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии:

- тестирование;
- разбор задач;
- коллоквиум;
- дискуссия;
- круглый стол;
- творческие задания.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях, в сочетании с внеаудиторной работой создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» при освоении дисциплины в учебном процессе используются активные и интерактивные формы проведения занятий.

Занятия, проводимых в интерактивных формах (очная форма)

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
V	Л	Лекция-диалог	2
		Лекция-визуализация	2
		Проблемная лекция	2
	ПР	Дискуссия	4
		Круглый стол	2
Групповое творческое задание		2	
Итого:			14

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается особый порядок освоения указанной дисциплины. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, 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. Рекомендации по использованию интерактивных и информационных образовательных технологий были осуществлены согласно методических указаниям к подобного рода работам. Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты в личном кабинете.

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

Отдельные лекционные материалы в электронной форме передаются студентам перед лекционными занятиями.

Основной целью практических занятий является разбор практических ситуаций и их осмысление. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. При проведении практических занятий студенты отвечают на контрольные вопросы преподавателя и других студентов по наиболее важным теоретическим аспектам текущей темы, решают тестовые задания, решают задачи и выполняют задания. 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 группового творческого задания (при желании с использованием программы Power Point).

В сочетании с внеаудиторной работой они создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается особый порядок освоения указанной дисциплины. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, 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 магистра, и мотивации к инициативному и творческому освоению учебного материала.

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

4.1 Оценочные средства для текущего контроля успеваемости

ПК-1 – часть компетенции - способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм

ПК-12 -- Часть компетенции - способность руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований

ПК-17 -- способность осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей

Пример тестов по теме 2 - Сущность финансовой стратегии компании и принципы ее разработки (ПК-1; ПК-12; ПК-17)

1. Найдите верное утверждение. Если фирма пытается улучшить свой продукт или начать производить новый, не меняя при этом отрасли, то данная фирма придерживается стратегии:

- а) сокращения;
- б) диверсифицированного роста;
- в) концентрированного роста;
- г) интегрированного роста.

2. Отметьте неверную ситуацию (ситуации).

а) Рост объемов продаж в стоимостном выражении при прочих равных условиях отразится на повышении расходов по обычным видам деятельности, приходящихся на 1 рубль продаж.

б) Рост объемов продаж в стоимостном выражении при прочих равных условиях отразится на снижении расходов по обычным видам деятельности, приходящихся на 1 рубль продаж.

в) Рост объемов продаж в стоимостном выражении при прочих равных условиях не отразится на изменении расходов по обычным видам деятельности, приходящихся на 1 рубль продаж.

3. Имеется следующая информация о ценах на товар.

Товар	Анализируемое предприятие	Предприятие-конкурент
А	456 руб.	418 руб.
Б	830 руб.	800 руб.
С	624 руб.	615 руб.

Предприятие-конкурент использует стратегию:

- а) нейтрального ценообразования;
- б) премиального ценообразования;
- в) ценового прорыва.

4. Найдите не верное утверждение. Для того, чтобы товар удовлетворял потребностям покупателя, он должен соответствовать определенным параметрам, а именно:

- а) экономическим;
- б) эстетическим;
- в) визуальным;
- г) техническим.

5. Для определения фактической выручки от продаж по сопоставимым ценам необходимо:

- а) выручку от продаж отчетного года умножить на индекс цен;
- б) выручку от продаж прошлого года разделить на индекс цен;
- в) верного ответа нет.

6. Найдите неверное утверждение. Среди внешних факторов, влияющих на экономическое состояние предприятия, выделяются такие как:

- а) отраслевая принадлежность предприятия;
- б) цены и тарифы на топливо и электроэнергию;
- в) ценовая политика организации.

Пример круглого стола. (ПК-1; ПК-12; ПК-17)

Круглый стол по теме 1: «**Понятие и общая характеристика стратегического управления**». Вопросы к круглому столу по теме 1.

1. Требования, присущие системе управления
2. Классическая школа научного менеджмента
3. Классическая «административная школа управления»
4. Школа человеческих отношений
5. Эмпирическая школа управления
6. Школа социальных систем
7. Основные проблемы, выдвигаемые на первый план в ходе эволюции теории и практики управления
8. Проблемы стратегического (государственного) управления в современной России
9. Стратегический финансовый менеджмент в России и за рубежом

Пример дискуссии. (ПК-1; ПК-12; ПК-17)

Дискуссия: «Отличительные особенности основных базовых финансовых стратегий»

Вопросы для обсуждения:

- 1) Определения стратегии развития предприятия
- 2) Стратегии концентрированного роста
- 3) Стратегии диверсифицированного роста
- 4) Стратегии интегрированного роста
- 5) Стратегии сокращения
- 6) Смешанные стратегии

Доклады-сообщения по приведенному перечню вопросов.

Пример задачи по теме 3 **Методы разработки финансовой стратегии компании** (ПК-1; ПК-12; ПК-17)

По имеющейся ретроспективной информации о работе предприятия за последние два года (выписка из бухгалтерской отчетности), определите:

- изменение эффективности использования собственного капитала;
- влияние на изменение эффективности использования собственного капитала изменения прибыльности основного вида деятельности, деловой активности и финансовой устойчивости;
- пор результатам расчетов определите стратегические направления повышения эффективности использования собственного капитала предприятия.

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год
	начало года	конец года	конец года
Выручка-нетто от продаж	X	2604	3502
Величина активов	2782	1937	2247
Величина текущих активов	1161	800	943
Величина материальных оборотных средств	420	450	472
Величина собственного капитала	1996	1680	1776
Прибыль до налогообложения	X	524	707
Налог на прибыль	X	168	213
Прибыль чистая	X	356	494

Пример творческого задания по теме 3 **Методы разработки финансовой стратегии компании** (ПК-1; ПК-12; ПК-17)

Анализ и оценка внутренней и внешней финансовой среды функционирования компании.

По данным финансовой отчетности организации в динамике за 3 года определяются сильные и слабые стороны финансового состояния организации (внутренней финансовой среды компании) по следующим направлениям:

- платежеспособность;
- финансовая устойчивость;
- финансовые результаты хозяйственной деятельности;
- деловая активность;
- прогноз банкротства;
- движение денежных потоков.

По итогам анализа внешней и внутренней среды проводится SWOT – анализ и определяются предварительные стратегии финансового развития организации.

Пример контрольных вопросов (ПК-1; ПК-12; ПК-17)

Тема 1 «Понятие и общая характеристика стратегического управления»

1) Что представляет из себя управление как определенный тип взаимодействия между двумя субъектами?

2) Условие, при котором осуществляется управленческое взаимодействие

3) Почему, одним из наиболее значимых подходов к рассмотрению процесса управления на микроуровне является рассмотрение управления с позиции процессов включения предприятия во внешнюю среду?

4) Что представляет собой управление с точки зрения внутренних процессов предприятия?

5) Что является основой стратегического управления?

6) Какой подход к решению хозяйственных проблем лежит в основе стратегического управления?

Пример вопросов к коллоквиуму (ПК-1; ПК-12; ПК-17)

Коллоквиум по теме «Характеристика основных информационных источников для разработки финансовой стратегии развития организации» (в рамках темы 3- Методы разработки финансовой стратегии компании

1. Система показателей информационного обеспечения стратегического финансового анализа, формируемых из внешних источников

2. Система показателей информационного обеспечения стратегического финансового анализа, формируемых из внутренних источников

3. Показатели, характеризующие деловую активность предприятия

4. Критерии успешности разработанной финансовой стратегии предприятия

Пример группового творческого задания, результатом которого является разработка финансовой стратегии конкретного предприятия (ПК-1; ПК-12; ПК-17)

Выполнение творческого задания предусматривает использование как стандартных, так и нестандартных решений, позволяющих диагностировать умения, интегрировать знания различных областей и аргументировать выбор финансовой стратегии развития организации

Студенты должны разработать финансовую стратегию развития

компании, разделив процесс разработки стратегии на составные элементы (этапы), с закреплением выполнения отдельного элемента (этапа) за конкретным студентом группы.

По окончании работы необходимо сделать презентацию стратегии и защитить ее на зачетном занятии в группе.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

На зачете студенты представляют и защищают творческое задание - разработанную группой финансовую стратегию развития организации, а также готовят ответы на вопросы по курсу

Вопросы для подготовки к зачету

1. Определение стратегического управления, его сущность.
2. Отличительные особенности оперативного и стратегического управления
3. Преимущества стратегического подхода к управлению
4. Понятие финансовой стратегии и её роль в развитии предприятия
5. Сущностные характеристики финансовой стратегии предприятия
6. Требования, предъявляемые к формированию стратегических финансовых целей предприятия
7. Понятие стратегических финансовых решений и последовательность их разработки
8. Типы финансовой политики предприятия
9. Принципы и последовательность разработки финансовой стратегии
10. Виды базовых финансовых стратегий, особенности применения
11. Сущность стратегического финансового анализа и методы его осуществления
12. Анализ факторов внешней (дальней) финансовой среды.
13. Анализ факторов внешней (ближней) финансовой среды.
14. Анализ факторов внутренней финансовой среды
15. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия
16. Система информационного обеспечения стратегического финансового анализа..
17. Оценка финансовой стратегии и задачи управления её реализацией
18. Методы управления реализацией финансовой стратегии и контроль её выполнения
19. Методы аналитической работы, связанные с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм
20. Финансовая среда функционирования предприятия.

21. Характеристика доминантных сфер стратегического финансового развития предприятия
22. Система показателей информационного обеспечения стратегического финансового анализа, формируемых из внешних и внутренних источников
23. Состав факторов внешней финансовой среды, подлежащих оценке в процессе стратегического финансового анализа
24. Стратегические направления финансового развития предприятия с учетом его стратегической финансовой позиции
25. Критерии финансово-экономической эффективности разработанной финансовой стратегии развития хозяйствующего субъекта

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

5.1 Основная литература:

1. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / М.В. Воронина. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2018. — 400 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/105572>.
2. Аникина, И. Д. Стратегический финансовый менеджмент социально ответственной корпорации [Электронный ресурс] : монография / И. Д. Аникина, А. В. Гукова, А. В. Киров. - М.: Дашков и К, 2012. - 364 с. - ISBN 978-5-394-01902-9. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/450876>
3. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник для 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. - (Читай!) (Национальное экономическое образование). - Авт. указаны на обороте тит. листа. - Библиогр. в конце глав. - ISBN 9785425206459 : 416.00.
4. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 1 : учебник для бакалавриата и магистратуры / А. З. Бобылева [и др.] ; под ред. А. З. Бобылевой. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 573 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02535-4. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/CEF89CFB-936C-419F-BA9D-1E50C4562E63
5. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений [Текст] : учебник / О. В. Ефимова. - 2-е изд., стер. - М. : Омега-Л, 2010. - 350 с. : ил. - (Высшее финансовое образование). - Библиогр.: с. 320-324. - ISBN 9785370017810 6.

5.2 Дополнительная литература:

1. . Жилияков Д.И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания) [Текст] : учебное пособие для студентов вузов / Д. И. Жилияков, В. Г. Зарецкая. - М. : КНОРУС, 2012. - 368 с. : ил. - Библиогр. : с. 324-326. - ISBN 9785406011317
2. Бекренева, В.А. Финансовая устойчивость организации. Проблемы анализа и диагностики: Научное издание [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2012. — 60 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/44090>.
3. Финансовый менеджмент Учебник // Под ред. проф. Д.А. Ендовицкого.- М.: ЧИТАЙ, РидГрупп, 2011 г.

4. Лукаш, Ю.А. Экономические расчёты в бизнесе [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2012. — 210 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/20218>.

5. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Менеджмент организации" / Никулина Н.Н., Суходоев Д.В., Эриашвили Н.Д. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 511 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-238-01547-7 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/883788>

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

5.3. Периодические издания:

Журналы:

«Финансы и кредит»,

«Финансы»,

«Финансовый менеджмент»,

«Экономический анализ: теория и практика»,

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

1. URL: <http://www.minfin.ru/ru/> – официальный сайт Министерства финансов РФ;

2. URL: <http://www.economy.gov.ru/> – официальный сайт Министерства экономического развития и торговли РФ

3. URL: <http://www.buh.ru/> – Интернет-ресурс для бухгалтеров (Бухгалтерский учет, налогообложение, отчетность, МСФО, анализ бухгалтерской информации, 1С: Бухгалтерия);

4. URL: <http://www.consultant.ru/> – официальный сайт компании «КонсультантПлюс» – общероссийская сеть распространения правовой информации;

5. URL: <http://www.garant.ru/> – официальный сайт компании «Гарант» – информационно-правовой портал.

6. URL: <http://www.audit-it.ru/> – информационная поддержка российских бухгалтеров, аудиторов, оценщиков, финансистов, общение и коллективная помощь в профессиональных вопросах.

7. URL: <http://www.akdi.ru/> – Агентство экономико-правовых консультаций и деловой информации – «АКДИ Экономика и жизнь» специализируется в области налогообложения, бухгалтерского учета и права.

8. Федеральная служба государственной статистики www.gks.ru

9. Портал статистических данных www.statistika.ru

10. Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Краснодарскому краю www.krsdstat.ru

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

Изучение дисциплины «Стратегический финансовый менеджмент» осуществляется в тесном взаимодействии с другими финансово-экономическими дисциплинами. Форма и способы изучения материала определяются с учетом специфики изучаемой темы. Однако во всех случаях необходимо обеспечить сочетание изучения теоретического материала, научного толкования того или иного понятия, даваемого в учебниках и лекциях, с

самостоятельной работой студентов, выполнением творческих заданий практического характера.

Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение преподавателем учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения с использованием образовательных технологий.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом учебной дисциплины. Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде.

Задачи лекции заключаются в обеспечении формирования системы знаний по учебной дисциплине, в умении аргументировано излагать научный материал, в формировании профессионального кругозора и общей культуры.

Для подготовки к лекциям необходимо изучить основную и дополнительную литературу по заявленной теме. При изучении основной и дополнительной литературы, студент может в достаточном объеме усвоить и успешно реализовать конкретные знания, умения, навыки и компетенции 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;

5) разработка предложений преподавателю в части доработки и совершенствования учебного курса;

6) подготовка научных статей для опубликования в периодической печати, выступление на научно-практических конференциях, участие в работе студенческих научных обществ, круглых столах и диспутах

Практические занятия – являются формой учебной аудиторной работы, в рамках которой формируются, закрепляются и представляются студентами знания, умения и навыки, интегрирующие результаты освоения компетенций как в лекционном формате, так в различных формах самостоятельной работы. К каждому занятию преподавателем формулируются практические задания, требования и методические рекомендации к их выполнению, которые представляются в фонде оценочных средств учебной дисциплины.

В ходе самоподготовки к практическим занятиям студент осуществляет сбор и обработку материалов по тематике его исследования, используя при этом открытые источники информации (публикации в научных изданиях, аналитические материалы, ресурсы сети Интернет и т.п.), а также практический опыт и доступные материалы объекта исследования.

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.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на практических (семинарских) занятиях.

Важнейшей формой познавательного процесса является самостоятельная работа слушателей. Самостоятельная работа должна способствовать более глубокому усвоению изучаемого материала, формировать навыки исследовательской работы и ориентировать слушателей на умение применять теоретические знания на практике.

В процессе этой деятельности решаются задачи:

- научить магистрантов работать с учебной и нормативной литературой;
- формировать у магистрантов соответствующие знания, умения и навыки;
- стимулировать профессиональный рост магистрантов, воспитывать творческую активность и инициативу.

Самостоятельная работа предполагает самостоятельную подготовку к занятиям (изучение лекционного материала, чтение рекомендуемой литературы, подготовка ответов на тестовые задания, подготовку к зачету).

Средствами обеспечения самостоятельной работы студентов являются учебники и учебные пособия, приведенные в списке основной и дополнительной литературы, а также методические рекомендации по дисциплине.

Для повышения эффективности самостоятельной работы студентов рекомендуется следующий порядок ее организации. Сначала изучаются теоретические вопросы по соответствующей теме с проработкой как конспектов лекций, так и учебников. Особое внимание следует обратить на понимание основных понятий и определений, что необходимо для правильного понимания и решения задач. Затем нужно самостоятельно разобрать и решить рассмотренные в лекции или в тексте примеры, выясняя в деталях практическое значение выученного теоретического материала, после чего еще раз внимательно прочитать все вопросы теории, попутно решая соответствующие упражнения, приведенные в учебниках и сборниках задач.

Дисциплина состоит из 4-х тем. Основной теоретический материал дается студентам в виде лекций. Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков использования основных финансовых индикаторов для выработки стратегических и управленческих решений со студентами проводятся практические занятия, включающие устные ответы, тематические дискуссии, анализ деловых ситуаций, возникающих в процессе осуществления профессиональной деятельности финансистов на разных уровнях деятельности управления.

При освоении курса дисциплины «Стратегический финансовый менеджмент» студенты выполняют следующие виды самостоятельной работы: решение задач, выполнение творческих заданий. Эти виды работ предполагают освоение студентами литературы, рекомендованной для самостоятельного изучения.

Следует отметить, что самостоятельная работа студентов приносит результаты лишь тогда, когда она является целенаправленной, систематической и планомерной.

Формами самостоятельной работы студентов являются изучение соответствующих монографий, периодической литературы и статистических материалов, рекомендуемых преподавателем, практические задания, творческие задания.

Для эффективного освоения материала дисциплины студент должен придерживаться следующего порядка действий.

1. Познакомиться с программой дисциплины и списком рекомендуемой литературы. Осознать связь дисциплины «Стратегический финансовый менеджмент» с другими, уже изученными дисциплинами и попытаться определить сферу практической, научной и преподавательской деятельности, где будут востребованы полученные в результате изучения дисциплины знания.

2. Изучить материалы, рекомендуемые в списке литературы в качестве основных. Желательно сделать это до начала занятий по дисциплине. Это в дальнейшем облегчит

задачу системного выстраивания полученного во время лекций и практических занятий знания.

3. В процессе посещения лекций и практических занятий следует регулярно проводить самооценку качества усвоения материала дисциплины. Выявлять моменты, требующие более детального изучения и обдумывания. Пытаться связать между собой различные факты и явления, выявлять закономерности, которым подчиняются различные процессы в предметной области.

4. Многие изучаемые в дисциплине проблемы могут потребовать более детального разбора, чем это предусмотрено рабочей программой. В этом случае следует обратиться к изучению литературы из дополнительного рекомендуемого списка. Преподаватель может помочь в выборе относящихся к рассматриваемой проблеме книг и других информационных источников.

5. На практических занятиях не следует ограничиваться выполнением только тех заданий, которые даются преподавателем. Следует смелее экспериментировать, постоянно задавать себе вопрос: «А что будет, если сделать вот так?», и пытаться на него ответить, проведя соответствующие расчеты, если это необходимо.

6. Если предлагаются какие-либо задания для самостоятельного изучения, их следует выполнять строго к указанному сроку. Нарушение этого порядка может привести к дополнительным трудностям в освоении следующих тем дисциплины.

7. К моменту окончания изучения дисциплины, помимо прослушанных лекций и выполненных практических занятий, студент должен изучить все рекомендуемые источники информации из списка основных и ознакомиться с несколькими источниками из списка дополнительных. В таком случае подготовка к зачету по дисциплине становится процедурой дальнейшей систематизации полученных знаний и навыков.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это тестовые задания, творческие задания, задачи, круглые столы, дискуссии, коллоквиумы

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

Вопросы и задания для самостоятельной разработки

Тема 1 - Понятие и общая характеристика стратегического управления

1. Содержание финансово-хозяйственной деятельности предприятия
2. Особенности осуществления финансовой деятельности предприятия
3. Система внешних финансовых отношений предприятия
4. Система внутренних финансовых отношений предприятия
5. Обобщенные принципы выработки стратегии поведения и осуществления стратегического управления.
6. Преимущества стратегического подхода к управлению

Тема 2 - Сущность финансовой стратегии компании и принципы ее разработки

1. Роль и место финансовой стратегии в развитии предприятия
2. Доминантные сферы общей финансовой стратегии предприятия
3. Круг решаемых финансовых проблем в рамках доминантных сфер общей финансовой стратегии предприятия
4. Этапы процесса разработки финансовой стратегии предприятия
5. Особенности применения базовых стратегий предприятия

Тема 3 - Методы разработки финансовой стратегии предприятия

1. Факторы внешней (дальней) финансовой среды
2. Факторы внешней (ближней) финансовой среды
3. Факторы внутренней финансовой среды

4. Система основных методов стратегического финансового анализа
5. Понятие стратегического финансового планирования

Тема 4 - Управление реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения

1. Задачи управления реализацией финансовой стратегии
2. Понятие стратегических изменений финансовой деятельности
3. Основные системы финансового менеджмента, требующие осуществления

стратегических изменений

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 информационных технологий.

Проводится проверка домашних заданий и консультирование посредством личного кабинета. Осуществляется использование электронных презентаций при проведении практических занятий по отдельным темам.

8.2 Перечень необходимого программного обеспечения

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Foxit Reader 6.1.3.321, Microsoft Windows 10, Microsoft Office Professional Plus.

8.3 Перечень необходимых информационных справочных систем

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

1. Google Chrome 63.0.3239.84,
2. Электронная библиотечная система (ЭБС) «Университетская библиотека ONLINE» (<http://www.biblioclub.ru>)
3. Электронная библиотечная система издательства «Лань» (<https://e.lanbook.com>)
4. Электронная библиотечная система «Юрайт» (<http://www.biblio-online.ru>)
5. Электронная библиотечная система «ZNANIUM.COM» (<https://znanium.com>)
6. Электронно-библиотечная система (ЭБС) BOOK.ru (<http://www.book.ru>)
7. Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru>)
8. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>)
9. Справочно-правовая система «Гарант» (<http://www.garant.ru>)
10. «Консультант студента» (www.studentlibrary.ru)

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

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 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, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра экономического анализа, статистики и финансов ауд. 223, А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). 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

