

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
Факультет экономический

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе,
качеству образования – первый
проректор

Хагуров Т.А.

« 31 » мая 2019г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.В.ДВ 02.01 ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ ПОВЕДЕНИЯ
ЭКОНОМИЧЕСКИХ АГЕНТОВ НА РАЗЛИЧНЫХ РЫНКАХ

Направление подготовки	38.04.01. Экономика
Направленность (профиль)	Финансовая экономика
Программа подготовки	академическая
Форма обучения	очная
Квалификация (степень)	магистр

Краснодар 2019

1. Цели и задачи изучения дисциплины

1.1 Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины:

формирование у магистрантов профессиональных компетенций по разработке финансовых стратегий различных экономических агентов на основе технологии планирования движения денежных средств и финансовых потоков на региональных, федеральных и глобальных рынках.

Курс предназначен для обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) Финансовая экономика.

Задачи дисциплины:

- систематизация ранее полученных знаний по дисциплине, включающая основные понятия в области финансов;
- формирование целостного представления об основных механизмах краткосрочного и долгосрочного финансирования компании на различных рынках;
- получение навыков разработки финансовых стратегий поведения экономических агентов на различных рынках, прогнозирования движения и наличия денежных средств;
- формирование навыков анализа, планирования и прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности компании при формировании финансовой стратегии;
- развитие навыков подготовки аналитических материалов по результатам проведенной научно-исследовательской работы в рамках изучаемой дисциплины.

1.2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые стратегии поведения экономических агентов на различных рынках» относится к дисциплинам по выбору вариативной части учебного плана ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) Финансовая экономика. Предназначена для магистрантов 2 курса ОФО (В семестр).

Изучение дисциплины «Финансовые стратегии поведения экономических агентов на различных рынках» основывается на знаниях, полученных обучающимися ранее при изучении таких курсов как: «Финансовый менеджмент в отраслях», «Корпоративная финансовая политика», «Финансовый анализ компании».

Полученные при изучении дисциплины знания используются при написании выпускной квалификационной работы и в последующей практической деятельности.

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

Дисциплина формирует следующие компетенции, которыми должен обладать выпускник по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) Финансовая экономика с квалификацией (степенью) «магистр» в соответствии с задачами профессиональной деятельности и целями основной образовательной программы:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций: ПК-8, ПК-10

№ п.п .	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	ПК-8	способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	- базовые модели и принципы принятия решений по финансированию деятельности компаний на различных рынках на микроуровне	- осуществлять проверку реализуемости плана движения денежных средств; - строить модели управления активами и принимать участие в разработке долгосрочных финансовых планов. на микроуровне; -готовить аналитические материалы	- методами управления различными видами платежных средств; - методами построения стратегий поведения экономических агентов на микроуровне; - навыками подготовки аналитических материалов
2	ПК-10	способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	- основные социально-экономические показатели деятельности компании, методы их расчета и использования при формировании финансовой стратегии.	Использовать современные методы анализа, планирования и прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности компании при формировании финансовой стратегии.	Навыками анализа, планирования и прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности компании при формировании финансовой стратегии.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице (для студентов ОФО).

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры (часы)			
			В	—		
Контактная работа, в том числе:						
Аудиторные занятия (всего):		28	28			
Занятия лекционного типа		8	8	-	-	-
Лабораторные занятия		-	-	-	-	-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)		20	20	-	-	-
		-	-	-	-	-
Иная контактная работа:						
Контроль самостоятельной работы (КСР)						
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,3	0,3			
Самостоятельная работа, в том числе:						
Проработка и повторение лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям. Подготовка к решению задач и тестов.		10	10	-	-	-
Выполнение индивидуальных заданий (подготовка докладов, подготовка к выполнению расчетно-графических заданий)		28	28	-	-	-
Подготовка к текущему контролю		15	15	-	-	-
Контроль:						
Подготовка к экзамену		26,7	26,7			
Общая трудоемкость	час.	108	108	-	-	-
	в том числе контактная работа	28,3	28,3			
	зач. ед	3	3			

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Основные разделы дисциплины:

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в В семестре

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Экономические агенты и рынки	24	2	6	-	16
2.	Стратегический анализ и финансовая диагностика компании	33	4	8	-	21
3.	Планирование финансовых и денежных потоков компании: стратегия и тактика	24	2	6	-	16
Итого по дисциплине:			8	20		53

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 (тем)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Экономические агенты и рынки	Классификация экономических агентов и рынков. Структура финансового рынка. Источники формирования финансовых ресурсов и направления их использования у различных экономических агентов.	Контрольные вопросы
2.	Стратегический анализ и финансовая диагностика компании	Сущность и назначение стратегического финансового анализа. Методы диагностики финансового состояния предприятия. Основные социально-экономические показатели деятельности компании, методы их расчета и использования при формировании финансовой стратегии.	Контрольные вопросы
3.	Планирование финансовых и денежных потоков компании: стратегия и тактика	Базовые модели и принципы принятия решений по финансированию деятельности компаний на различных рынках. Цели и задачи стратегического финансового планирования на предприятии. Инвестиции в активы	Контрольные вопросы

		предприятия. Источники финансирования инвестиций. Планирование денежных потоков. Понятие и классификация риска.	
--	--	---	--

2.3.2 Практические занятия

Занятия семинарского типа в В семестре

№	Наименование раздела (тем)	Содержание раздела (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Экономические агенты и рынки	Классификация экономических агентов: государство, организации, домохозяйства, иностранные агенты. Денежный рынок и рынок капитала. Функционирования отдельных экономических агентов на отдельных сегментах финансового рынка на основе анализа финансовых потоков.	Тест (Т), Расчетно-графическое задание (РГЗ)
2.	Стратегический анализ и финансовая диагностика компании	Отличия стратегического анализа от финансовой диагностики. Основные направления, этапы стратегического анализа. Использование СВОТ-анализа . Финансовая диагностика: методы, показатели. Экспресс-диагностика. Формирование выводов и аналитических записок.	Тест (Т), Расчетно-графическое задание (РГЗ)
3.	Планирование финансовых и денежных потоков компании: стратегия и тактика	Типы и виды финансовых стратегий, принципы и этапы их разработки. Управление денежными потоками. Определение необходимого объема финансовых ресурсов. Принятие стратегических решений в условиях риска.	Тест (Т), Расчетно-графическое задание (РГЗ)

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия не предусмотрены учебным планом.

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ

Курсовые работы не предусмотрены учебным планом.

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

Основная цель самостоятельной работы студента – закрепить теоретические знания, полученные на лекционных и практических занятиях путем самостоятельного изучения рекомендуемой литературы.

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1	Проработка и повторение	Методические указания для подготовки к

	лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям	занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2	Подготовка к решению задач и тестов	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
3	Подготовка к выполнению расчетно-графических заданий	Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
4	Подготовка к текущему контролю	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: 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 используются современные формы проведения занятий.

Лекция-диалог. Содержание подается через серию вопросов, на которые слушатель должен отвечать непосредственно в ходе лекции. К этому типу примыкает лекция с применением техники обратной связи, а также программированная лекция-консультация;

Проблемная лекция начинается с вопросов, с постановки проблемы, которую в ходе изложения материала необходимо решить. Проблемные вопросы отличаются от не проблемных тем, что скрытая в них проблема требует не однотипного решения, то есть, готовой схемы решения в прошлом опыте нет.

Лекции-диалоги и проблемные лекции позволяют включать интерактивные элементы в процесс преподавания, способствуют приобретению не только знаний по теме лекции, но и навыков исследовательской и аналитической деятельности.

Лекции в форме презентации с использованием мультимедийной аппаратуры обеспечивают более высокий уровень понимания сложных структур, схем взаимосвязей отдельных элементов.

Семинарские занятия предполагают организацию дискуссии по отдельным вопросам, что способствует формированию более глубоких знаний по теме семинарского занятия, а также развитию навыков поиска, анализа необходимой информации, навыков публичной защиты своей позиции.

Отдельные темы дисциплины предполагают решение тестовых заданий и задач. Это позволяет осуществлять текущий контроль знаний и умений по дисциплине.

Выполнение расчетно-графического задания позволяет в комплексе оценить знания, умения и навыки формируемых дисциплиной профессиональных компетенций. При подготовке докладов-презентаций обучающиеся представляют результаты исследования с использованием программы Power Point.

Интерактивные и информационно-коммуникативные 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.

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>.

Индивидуальные консультации обучающихся проводятся еженедельно в форме диалога. Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

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 экзамене;

– 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.

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущей аттестации

Примерный перечень контрольных вопросов по отдельным темам дисциплины (ПК-8, ПК-10)

Тема.1. Экономические агенты и рынки

1. Экономические агенты как субъекты рыночных отношений.
2. Модели взаимодействия экономических агентов.
3. Классификация и характеристика экономических агентов.
4. Классификация рынков.
5. Структура финансового рынка.
6. Особенности функционирования финансового рынка в условиях санкций.

Тема.2. Стратегический анализ и финансовая диагностика компании

1. Сущность стратегического анализа и его отличие от финансовой диагностики.

2. Особенности СВОТ-анализа.
3. Назначение финансового анализа и финансовой диагностики.
4. Экспресс-методы финансовой диагностики предприятия.
5. Методы и показатели анализа денежных потоков предприятия.

Тема 3. Планирование финансовых и денежных потоков компании: стратегия и тактика

1. Основные цели и задачи финансового планирования на предприятии.
2. Классификация финансовых планов на предприятиях.
3. Вопросы инвестиций - ключевые в системе планирования.
4. Финансовое планирование на основе анализа и прогнозирования денежных потоков.
5. Принятие финансовых решений на основе анализа ключевых рисков.

Примерный тест по отдельным темам дисциплины (ПК-8, ПК-10)

Тема.1. Экономические агенты и рынки

1. Базовая классификация экономических агентов включает в себя:
 - a) Государственные органы
 - b) Домохозяйства
 - c) Финансовые посредники
 - d) Иностранные агенты
 - e) Предприятия нефинансового сектора
 - f) Организации
 - g) Юридические лица
 - h) Компании
 - i) Семья
2. В структуру финансового рынка входят:
 - a) Рынок капитала
 - b) Учетный рынок
 - c) Рынок ценных бумаг
 - d) Денежный рынок
3. Финансовые потоки экономических агентов могут быть:
 - a) Входящие
 - b) Экономические
 - c) прибыльные
 - d) Исходящие
4. Обеспечение наиболее эффективного потока финансовых ресурсов между предприятием и финансовым рынком – это:
 - a) функция финансового менеджера;
 - b) задачи финансового менеджера;
 - c) цели финансового менеджера;
 - d) управление финансового менеджера;
5. Источники средств предприятий, направляемые на формирование их активов, – это:
 - a) Денежные средства;
 - b) Финансовые ресурсы;
 - c) Капитальные вложения;
 - d) Инвестиции.
6. Эти источники бывают (исключить неправильный ответ):
 - a) Собственные;

- b) Заемные;
 - c) Привлеченные;
 - d) Заимствованные.
7. При создании коллективных предприятий финансовые средства формируются за счет (исключить неправильный ответ):
- a) паевых (долевых) взносов учредителей;
 - b) добровольных взносов юридических;
 - c) обязательных взносов физических лиц;
 - d) добровольных взносов физических лиц.
8. Зафиксированная в учредительных документах общая стоимость активов, которые являются взносами собственников в капитал предприятия, – это
- a) Резервный фонд;
 - b) Уставной капитал;
 - c) Заемный капитал;
 - d) Оборотный капитал;
 - e) Резервный капитал.
9. Сумма резервов, созданных за счет нераспределенной прибыли предприятия в соответствии с действующим законодательством или учредительными документами, – это:
- a) Резервный фонд;
 - b) Уставной капитал;
 - c) Заемный капитал;
 - d) Оборотный капитал;
 - e) Резервный капитал.
10. Сумма превышения стоимости реализации выпущенных акционерным обществом акций над их номинальной стоимостью – это
- a) Дополнительный вложенный капитал;
 - b) Прочий дополнительный капитал;
 - c) Нераспределенная прибыль;
 - d) Целевое финансирование.
11. Сумма дооценки необоротных активов; стоимость активов, полученных бесплатно предприятием от других юридических или физических лиц, и прочие виды дополнительного капитала – это:
- a) Дополнительный вложенный капитал;
 - b) Прочий дополнительный капитал;
 - c) Нераспределенная прибыль;
 - d) Целевое финансирование.
12. Сумма прибыли, оставшаяся на предприятии и reinvestированная в его хозяйственную деятельность, – это:
- a) Дополнительный вложенный капитал;
 - b) Прочий дополнительный капитал;
 - c) Нераспределенная прибыль;
 - d) Целевое финансирование.
13. Сумма целевых поступлений, полученных из бюджета:
- a) Дополнительный вложенный капитал;
 - b) Прочий дополнительный капитал;
 - c) Нераспределенная прибыль;
 - d) Целевое финансирование.
14. Установление наиболее выгодного соотношения между собственными и заемными источниками финансирования представляет собой:
- a) Оптимальную структуру капитала;
 - b) Идеальную структуру капитала;

- с) Реальную структуру капитала;
 - д) Финансовую структуру капитала.
15. Предприятие работает эффективно, если:
- а) Доходность реализуемых им проектов превышает цену привлекаемого для этих целей капитала;
 - б) Доходность реализуемых им проектов не превышает цену привлекаемого для этих целей капитала;
 - с) Рентабельность реализуемых им проектов превышает цену привлекаемого для этих целей капитала;
 - д) Рентабельность реализуемых им проектов не превышает цену привлекаемого для этих целей капитала.

*Задание для выполнения расчетно-графического задания по Теме 1
«Экономические агенты и рынки» (ПК-8, ПК-10)*

Выполнение расчетно-графического задания «Экономические агенты и рынки» направлено на углубление теоретических знаний, формирование практических умений и навыков поиска, сбора, обработки, анализа и презентации информации о функционировании отдельных экономических агентов на различных сегментах финансового рынка на основе анализа входящих и исходящих финансовых потоков.

Процесс выполнения задания включает в себя несколько этапов

- 1) Необходимо заполнить предлагаемую таблицу на основе понимания финансовых потоков каждого из указанных экономических агентов.
- 2) В комментариях описать особенности формирования и движения финансовых потоков в условиях экономических санкций.
- 3) Обсуждение представленных обучающимися результатов исследования проходит в форме дискуссии

		Гос и мун органы	Организации не финсектора	Организации финсектора	Домо-хозяйства	Иностр. агенты
Денежный рынок	Текущий					
	срочный					
Рынок капитала	Кредитный					
	Долевых ц/б					
	Долговых ц/б					
Рынок драгметаллов						
Страховой рынок						
• Комментарии						

*Задание для выполнения расчетно-графического задания по Теме 2
«Финансовая диагностика» (ПК-8, ПК-10)*

Выполнение расчетно-графического задания «Финансовая диагностика» направлено на углубление теоретических знаний, формирование практических умений и навыков поиска, сбора, обработки, анализа и презентации информации о финансовом

состоянии организации, его рисках и проблемах и разработке комплекса мероприятий, направленных на их решение.

Процесс выполнения задания включает в себя несколько этапов:

1. Выбор организации для проведения исследования. Обучающиеся должны самостоятельно определить конкретную организацию, по которой будет проведен СВОТ-анализ и экспресс-анализ финансового состояния и сделан вывод о ключевых проблемах организации.
2. Поиск и обработка необходимой для анализа информации. Источниками может служить финансовая отчетность организации, а также анализ конкурентов и контрагентов. Обучающийся должен определить методику исследования и обоснованно сформировать комплекс показателей, позволяющий решить поставленную задачу.
3. Проведение СВОТ-анализа и экспресс-диагностики предприятия и формирование выводов. Выводы должны указывать на наличие или отсутствие проблем организации в управлении финансами организации, финансовыми рисками. Исходя из проведенной оценки, необходимо разработать направления решения проблем организации краткосрочного и долгосрочного характера.
4. Желательно представление результатов исследования в виде презентации с использованием программы Power Point.

Обсуждение представленных обучающимися результатов исследования проходит в форме дискуссии

Задание для выполнения расчетно-графического задания по Теме 3 «Дополнительное финансирование» (ПК-8, ПК-10)

Выполнение расчетно-графического задания «Дополнительное финансирование» направлена на углубление теоретических знаний, формирование практических умений и навыков планирования финансовых и денежных потоков предприятия.

Процесс выполнения задания включает в себя несколько этапов:

1. Цель задания: Оценить необходимость и объем дополнительного финансирования краткосрочной ссуды по результатам планируемой деятельности предприятия по сборке электроизмерителей на январь XX года при следующих прогнозируемых показателях его хозяйственной деятельности.

Закуплены комплектующие на	282 000 у.е.	из них
оплачено деньгами до 31.01	20 %	
Осталось на складе в конце месяца	19 740 у.е.	
Продана готовая продукция на	600 000 у.е.	из них
оплачено деньгами до 31.01	45 %	
Понесены следующие валовые издержки:		
Оплата производственного персонала с начислениями	90 000 у.е.	выплаты до 31.01
Производственные накладные издержки	78 000 у.е.	без амортизации и аренды.
Амортизация	643,8 у.е.	

Административные издержки	60 000 у.е.	выплаты после 31.01
Маркетинговые издержки	30 000 у.е.	выплаты до 31.01
Процентная ставка банковского кредита	24 %	

2. При решении задачи следует учитывать следующие условия:

- Аренда оплачена в конце прошлого года на год вперед и включается в издержки ежемесячно.
- Выплата процентов осуществляется до последнего числа каждого месяца.
- Имеющиеся кредиторская задолженность, начисленные обязательства и задолженности перед бюджетом погашаются в течение месяца.
- Дебиторы погашают свою задолженность в течение месяца на половину.
- Ставка налога на прибыль составляет 30 %.
- Финансовый менеджер предприятия считает, что минимальный объем денежного счета, который гарантирует ему надежную повседневную деятельность, составляет 22 000 у.е.. Баланс предприятия на начало месяца приведен в таблице.

Баланс предприятия	01.01.XX	31.01.XX
АКТИВЫ		
Оборотные средства		
Денежные средства	22,400	
Дебиторская задолженность	48,000	
Товарно-материальные средства	5,400	
Предоплаченная аренда помещений	12,000	
Основные средства		
Начальная стоимость	32,762	
Накопленная амортизация	1,862	
Остаточная стоимость	30,900	
Активы, всего	118,700	
ПАССИВЫ		
Краткосрочные задолженности		
Кредиторская задолженность	34,000	
Начисленные обязательства	21,200	
Банковская ссуда	-	
Задолженности по налогу на прибыль	820	
Долгосрочные задолженности		
Долгосрочный банковский кредит	20,000	
Собственный капитал		
Уставной капитал	30,000	
Нераспределенная прибыль	12,680	
Пассивы, всего	118,700	

Задача состоит в том, чтобы установить минимальный объем дополнительного финансирования предприятия (если таковой понадобится).

4. Рекомендации к решению:

Для оценки потребности объема дополнительного финансирования необходимо составить баланс предприятия на конец месяца и отчет о прибыли за месяц.

При составлении отчета о прибыли следует руководствоваться исходными допущениями и форматом составления отчета, приведенного ниже.

Отчет о прибыли за месяц

Выручка	
Производственная себестоимость:	
Материальные затраты	
Оплата прямого труда	
Производственные накладные издержки	
Арендная плата	
Амортизация	
Валовый доход	
Административные издержки	
Маркетинговые издержки	
Операционная прибыль	
Процентные платежи	
Прибыль до налога на прибыль	
Налог на прибыль	
Чистая прибыль	

При составлении отчета о прибыли все элементы берутся из исходных данных. Исключение составляют материальные затраты. Для их расчета необходимо к величине товарно-материальных запасов на начало месяца (это число находится в балансе) добавить величину приобретенных запасов в течение месяца и вычесть остатки ТМС на конец месяца (эти значения указаны в исходных данных). Расчет процентных платежей производится исходя из общей суммы долга (указанных в балансе) и процентной ставки 24 % в год или 2 % в месяц.

Следует учитывать, что отчет о прибыли составляется на базе начислений, которые не совпадают с денежным базисом, т.е. наличие прибыли не означает обеспечение достаточного объема денежных средств.

4.Следующим этапом решения является расчет денежного счета. Для этого необходимо в соответствии с исходными данными и допущениями рассчитать все денежные выплаты и поступления, формат расчета приведен в таблице.

Расчет денежного счета

Начальный баланс	22 400
Погашение дебиторской задолженности прошлого мес.	
Денежные поступления от продаж	
Денежные расходы вследствие покупки комплектующих	
Оплата производственного персонала	
Оплата производственных накладных издержек	
Оплата маркетинговых издержек	
Погашение кредиторской задолженности прошлого мес.	
Выплаты процентов	
Погашение начисленных обязательств прошлого мес.	
Выплаты задолженности по налогам	
Конечный баланс	

5. После проведенного расчета денежного счета следует заполнить баланс предприятия по состоянию на 31.01.XX.

Величина нераспределенной прибыли на конец месяца равна значению этой статьи на начало месяца плюс величина нераспределенной прибыли за месяц (из отчета о прибыли). Все остальные статьи изменяются с учетом Расчета денежного счета.

6. Заключительным этапом является ответ на вопрос: каков потребный объем дополнительного финансирования при условии, что финансовый директор требует минимально 22 000 у.е. на расчетном счете на конец месяца?

7. Желательно представление результатов исследования в виде презентации с использованием программы Power Point.

8. Обсуждение представленных обучающимися результатов исследования проходит в форме дискуссии

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации.

Вопросы для подготовки к экзамену (ПК-8, ПК-10)

Тема.1. Экономические агенты и рынки

1. Классификация экономических агентов и рынков.
2. Структура финансового рынка.
3. Понятие и классификация финансовых потоков экономических агентов.
4. Источники формирования финансовых ресурсов и направления их использования у различных экономических агентов.
5. Отличия структуры финансовых ресурсов предприятия различных сфер деятельности и отраслей.

Тема.2. Стратегический анализ и финансовая диагностика компании

6. Сущность и назначение стратегического финансового анализа.
7. Основные направления, этапы стратегического анализа.
8. Использование СВОТ-анализа .
9. Основные социально-экономические показатели деятельности компании, методы их расчета и использования при формировании финансовой стратегии.
10. Финансовая диагностика: методы, показатели.
11. Экспресс-диагностика.

Тема 3. Планирование финансовых и денежных потоков компании: стратегия и тактика

12. Базовые модели и принципы принятия решений по финансированию деятельности компаний на различных рынках.
13. Классификация финансовых планы на предприятиях.
14. Цели и задачи стратегического финансового планирования на предприятии.
15. Типы и виды финансовых стратегий, принципы и этапы их разработки.
16. Этапы разработки стратегического финансового плана.
17. Инвестиции в активы предприятия. Источники финансирования инвестиций.
18. Планирование денежных потоков.
19. Методы оценки финансовых рисков.
20. Классификация риска в зависимости от сферы деятельности организации.

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

5.1 Основная литература:

1 Розанова, Н. М. Конкурентные стратегии современной фирмы : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. М. Розанова. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 343 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05140-7. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/58556D8B-5191-46BD-A5DF-94F0A9087E65.

1. 2 Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учеб.-практ. пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 325 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/7809A673-5DA2-4E3C-B35F-9C341867E12E.

5.2 Дополнительная литература:

1 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., пер. 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.

2 Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 2 : учебник для бакалавриата и магистратуры / А. З. Бобылева [и др.] ; под ред. А. З. Бобылевой. — 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 331 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02544-6. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/837D42F1-F72B-4D07-A840-EBBF214FC282.

3 Антохонова, И. В. Методы прогнозирования социально-экономических процессов : учебное пособие для вузов / И. В. Антохонова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 213 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-04096-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/984FF846-C292-4F5A-9AA0-8A03048BFE4C

5.3. Периодические издания:

1. Управление корпоративными финансами
2. Финансовый директор
3. Финансы и кредит
4. Финансы
5. Финансовая аналитика: проблемы и решения
6. Финансовые исследования
7. ФЭС: финансы, экономика, стратегия
8. Деловой мир
9. Деньги и кредит
10. Коммерсант
11. Коммерсант-Daily
12. Эксперт

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

1. <http://www.minfin.ru/> - официальный сайт Министерства финансов России Федерации.
2. <http://www.kremlin.ru> – официальный сайт Президента РФ
3. <http://www.kremlin.ru>, - официальный сайт Правительства РФ
4. <http://www.gks.ru> - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики
5. <http://www.krsdstat.ru> – официальный сайт Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Краснодарскому краю.
6. <http://www.consultant.ru> Сайт «Консультант Плюс»
7. <http://www.garant.ru> Сайт «Гарант»

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Общие рекомендации по осуществлению самостоятельной работы представлены в методических указаниях, которые 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. Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Важным критерием в работе с лекционным материалом является подготовка студентов к сознательному восприятию преподаваемого материала. При подготовке студента к лекции необходимо, во-первых, психологически настроиться на эту работу, осознать необходимость ее систематического выполнения. Во-вторых, необходимо выполнение познавательной-практической деятельности накануне лекции (просматривание записей предыдущей лекции для восстановления в памяти ранее изученного материала; ознакомление с заданиями для самостоятельной работы, включенными в программу, подбор литературы).

Подготовка к лекции мобилизует студента на творческую работу, главными в которой являются умения слушать, воспринимать, записывать. Записывание лекции – творческий процесс. Запись лекции крайне важна. Это позволяет надолго сохранить основные положения лекции; способствует поддержанию внимания; способствует лучшему запоминанию материала.

Для эффективной работы с лекционным материалом необходимо зафиксировать название темы, план лекции и рекомендованную литературу. После этого приступить к записи содержания лекции. В оформлении конспекта лекции важным моментом является необходимость оставлять поля, которые потребуются для последующей работы над лекционным материалом.

При подготовке к занятиям семинарского типа следует использовать всю рекомендованную литературу. Прежде всего, студенты должны уяснить предложенный план занятия, осмыслить вынесенные для обсуждения вопросы, место каждого из вопросов в раскрытии темы семинара. В процессе подготовки к семинару закрепляются и уточняются уже известные и осваиваются новые категории. Сталкиваясь в ходе подготовки с недостаточно понятными моментами темы, студенты находят ответы самостоятельно или фиксируют свои вопросы для постановки и уяснения их на самом семинаре.

На первом этапе подготовки к занятию семинарского типа следует внимательно прочитать конспект лекций, изучить лекционный материал, проблемы и вопросы,

освещавшиеся на лекционных занятиях. При этом важно обратить внимание на научные категории, понятия, определения, которые использовал лектор для раскрытия содержания темы. После внимательного изучения конспекта лекций и уяснения смысла и содержания основных понятий и вопросов темы можно обращаться к научно-теоретическому изучению материала по данной теме, проблеме.

Во время занятия семинарского типа преподаватель опрашивает студентов по вопросам, заданным на данное занятие. Вопросы объявляются преподавателем на предыдущем семинарском занятии и, как правило, они коррелируются с вопросами, содержащимися в соответствующей теме учебной программы, но преподаватель вправе задать и некоторые другие вопросы, относящиеся к теме семинара и указать, на что студентам следует обратить особое внимание при подготовке к следующему занятию.

Занятия семинарского типа могут проводиться в форме свободной дискуссии при активном участии всех студентов. В таких случаях у каждого студента имеется возможность проявить свои познания: дополнять выступающих, не соглашаться с ними, высказывать альтернативные точки зрения и отстаивать их, поправлять выступающих, задавать им вопросы, предлагать для обсуждения новые проблемы, анализировать практику по рассматриваемому вопросу.

Подготовка доклада-презентации базируется на подборе, изучении, обобщении и анализе информации из различных источников с использованием современных технологий. Результатом данного вида работы является публичная презентация с использованием программы Power Point. Подведение итогов проводится в форме дискуссии, позволяющей обучающимся проявить себя.

Программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания: решения задач, тестов. Важно помнить, что решение каждой задачи или примера нужно стараться довести до конца. По нерешенным или не до конца понятым задачам и тестам обязательно проводятся консультации преподавателя.

Выполнение расчетно-графического задания базируется на использовании достаточного объема фактического материала. Также основой РГЗ могут являться специальная литература, а также учетные данные, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность предприятий.

Перед выполнением РГЗ необходимо самостоятельно проработать соответствующие разделы рекомендуемой литературы. РГЗ выполняются студентами после изучения соответствующих разделов теоретического курса в виде расчетно-пояснительной записки и представляются для обсуждения в виде дискуссии на семинарском занятии..

Семинар как развивающая, активная форма учебного процесса способствует выработке самостоятельного мышления студента, формированию информационной культуры, развитию профессиональных навыков.

Самостоятельная работа проводится с целью закрепления и систематизации теоретических знаний, формирования практических навыков по их применению при решении экономических задач в выбранной предметной области.

Самостоятельная работа включает: изучение основной и дополнительной литературы, проработка и повторение лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовку к практическим занятиям, подготовку докладов-презентаций, подготовка к тестированию и решению задач, выполнению расчетно-графического задания, подготовку к текущему контролю.

Для подготовки к лекциям необходимо изучить основную и дополнительную литературу по заявленной теме и обратить внимание на те вопросы, которые предлагаются к рассмотрению в конце каждой темы.

В ходе самоподготовки к семинарским 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.

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

Важнейшим элементом самостоятельной работы является подготовка к решению задач и тестированию. Этот вид самостоятельной работы позволяет углубить теоретические знания и расширить практический опыт студента. Тестирование является инструментом проверки знания в изучаемой области. При подготовке к решению тестов необходимо проработать основные категории и понятия дисциплины, обратить внимание на ключевые вопросы темы.

Подготовка доклада-презентации – закрепление теоретических основ и проверка знаний студентов по вопросам основ и практической организации научных исследований, умение подбирать, анализировать и обобщать материалы, раскрывающие связи между теорией и практикой. Подготовка презентации предполагает творческую активность слушателя, умение работать с литературой, владение методами анализа данных и компьютерными технологиями их реализации.

Для успешного освоения 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)

8.1 Перечень необходимого программного обеспечения

- 1 Microsoft Windows 8, 10,
- 2 Microsoft Office Professional Plus

8.2 Перечень необходимых информационных справочных систем и профессиональных баз данных

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

1. Консультант Плюс - справочная правовая система <http://www.consultant.ru>;
2. База данных международных индексов научного цитирования Web of Science (WoS) <http://webofscience.com/>;
3. База данных рефератов и цитирования [Scopus](http://www.scopus.com/) <http://www.scopus.com/>;
4. Базы данных компании «Ист Вью» <http://dlib.eastview.com>;
5. База открытых данных Росфинмониторинга <http://fedsfm.ru/opendata>;
6. База открытых данных Росстата <http://www.gks.ru/opendata/dataset>;
7. База открытых данных Управления Федеральной службы государственной статистики по Краснодарскому краю и Республике Адыгея http://krsdstat.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/krsdstat.ru/statistics/krsndStat/db/;
8. Научная электронная библиотека (НЭБ) <http://www.elibrary.ru/>;
9. Электронная Библиотека Диссертаций <https://dvs.rsl.ru>;
10. Научная электронная библиотека КиберЛенинка <http://cyberleninka.ru/>

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

№	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Номера аудиторий / кабинетов
1.	Учебные аудитории для занятий лекционного типа	Ауд. 201А, 202А, 205А, 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа	А208Н, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 5043Л 201А, 202А, 205А, 520А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н,
3.	Аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Кафедра Мировой экономики и менеджмента ауд.236
4.	Аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации	А208Н, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 5043Л 201А, 202А, 205А, 520А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
5.	Помещения для самостоятельной работы, с рабочими местами, оснащенными компьютерной техникой с подключением к сети «Интернет» и обеспечением неограниченного доступа в электронную информационно-образовательную среду организации для каждого обучающегося, в соответствии с объемом изучаемых дисциплин	Ауд. 213А, 218А