Министерство науки и высшего образования 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.
подпись
«29» мая 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.В.04 Управление и оптимизация финансовых ресурсов в логистике
(код и наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

Направление подготовки/специальность 38.04.02 Менеджмент
(код и наименование направления подготовки/специальности)

Направленность (профиль) / специализация Логистика
(наименование направленности (профиля) специализации)

Программа подготовки академическая
(академическая /прикладная)

Форма обучения заочная
(очная, очно-заочная, заочная)

Квалификация (степень) выпускника магистр
(бакалавр, магистр, специалист)

Краснодар 2020

1 Цели и задачи изучения дисциплины

1.1 Цель дисциплины

Цель дисциплины: сформировать у магистрантов системное представление об основных понятиях, методах и инструментах в сфере управления финансовыми потоками в логистической деятельности.

1.2 Задачи дисциплины

Задачи дисциплины:

- раскрыть концептуальные основы управления финансовыми ресурсами в логистике;
- сформировать навыки количественного и качественного анализа и моделирования логистической системы, использования современных методов и инструментов администрирования логистики компании;
- научить использовать методы, модели и технологии управления финансовыми ресурсами в практической деятельности, а также формировать и принимать решения на их основе.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.04 «Управление и оптимизация финансовых ресурсов в логистике» относится к числу обязательных дисциплин цикла профессиональных дисциплин (вариативная часть) в учебном плане ООП по направлению «Менеджмент» и занимает одно из ключевых мест в профессиональной подготовке магистров, дополняя, конкретизируя и развивая полученную ранее систему управленческих знаний студентов.

Курс «Управление и оптимизация финансовых ресурсов в логистике» рассчитан на слушателей, обладающих достаточно широким спектром знаний в области теоретической и прикладной экономики, менеджмента, финансов, методов планирования и прогнозирования.

Методологической основой изучения дисциплины является системно-ситуационный подход, применение которого обусловливается наличием у обучающихся знаний философского, исторического, гуманитарного, культурологического социального, экономического, политологического, психологического характера, а также других знаний, полученных при изучении следующих управленческих дисциплин: экономические основы логистики, экономические аспекты управленческой деятельности, корпоративные финансы.

Программа предусматривает проведение семинарских занятий параллельно с лекционным курсом. Работа на семинарах нацелена на закрепление теоретических знаний, полученных на лекциях, на проведение дискуссии по материалу самостоятельно изученной литературы, а также на развитие у студентов навыков самостоятельного исследования инновационных процессов с целью обеспечения их развития в национальной экономике.

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

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций (ПК)

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	**уметь**	**владеть**
1.	ПК-4	способностью использовать количе-	количественные и каче-	применять количественные и	навыками применения

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	**уметь**	**владеть**
		ственные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	ственные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами формирования и использования финансовых ресурсов в логистических системах, правила подготовки аналитических материалов по результатам их применения	качественные методы в прикладных исследованиях и использовать их результаты в управлении бизнес-процессами формирования и использования финансовых ресурсов в логистических системах, а также готовить аналитические материалы по результатам их применения	количественных и качественных методов прикладных исследований и управления бизнес-процессами формирования и использования финансовых ресурсов в логистических системах, подготовки аналитических материалов по результатам их применения

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 ЗФО)*

Вид учебной работы	Всего часов	Курс (часы)			
		5			
Контактная работа, в том числе:					
Аудиторные занятия (всего):	**12**	**12**	**-**		
Занятия лекционного типа	4	4	-	-	-
Лабораторные занятия	-	-	-	-	-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	8	8	-	-	-
	-	-	-	-	-
Иная контактная работа:					
Контроль самостоятельной работы (КСР)	-	-	-		
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3	0,3	-		
Самостоятельная работа, в том числе:	**87**	**87**			
Курсовая работа	-	-	-	-	-
Проработка учебного (теоретического) материала	42	42		-	-
Выполнение индивидуальных заданий (подготовка сообщений, презентаций)	31	31		-	-
Реферат	4	4		-	-
Подготовка к текущему контролю	10	10		-	-

Контроль:						
Подготовка к экзамену		8,7	8,7			
Общая трудоемкость	**час.**	**108**	**108**	**-**	**-**	**-**
	в том числе контактная работа	**12,3**	**12,3**	**-**		
	зач. ед	**3**	**3**	**-**		

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СР
1	2	3	4	5	6	7
1	Теоретические основы управления финансовыми ресурсами в логистических бизнес-процессах	12	1	1		10
2	Формирование и использование финансовых ресурсов	14	1	1		12
3	Управление текущими денежными потоками	12	1	1		10
4	Технология балансирования денежного потока, прибыли и оборотного капитала	15		1		14
5	Методы и модели анализа и управления финансовыми ресурсами в логистических бизнес-процессах	17	1	1		15
6	Бюджетирование в системе распределения и планирования финансовых ресурсов в логистике	18		2		16
7	Налоговые аспекты управления финансовыми ресурсами в логистике	11		1		10
	Итого по дисциплине		**4**	**8**		**87**

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

2.3 Содержание разделов (тем) дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

№ раздела	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1	Теоретические основы управления финансовыми ресурсами в логистических бизнес-	Основные понятия управления финансовыми ресурсами. Основные характеристики и свойства финансового потока. Классификация финансовых потоков. Общая характеристика управления финансовыми потоками в логистических системах. Основные требования к па-	Контрольные вопросы

	процессах	раметрам финансовых потоков в логистической системе. Особенности управления финансовыми потоками на различных этапах логистического процесса. Факторы влияния при выборе инструментария управляющих воздействий на финансовые потоки. Особенности механизма перераспределения финансовых ресурсов в логистической системе.	
2	Формирование и использование финансовых ресурсов	Прибыль как финансовый результат деятельности предприятия и источник финансовых ресурсов. Виды прибыли. Основные направления оптимизации чистой прибыли. Формирование, распределение и использование прибыли. Методы планирования прибыли. Амортизация как источник финансовых ресурсов. Привлекаемые и заемные финансовые ресурсы. Сущность финансового левериджа.	Контрольные вопросы
3	Управление текущими денежными потоками	Характеристика денежного потока. Виды денежных потоков. Потоки денежных средств в рамках компании. Политика управления денежными активами. Основные этапы разработки и реализации политики эффективного управления денежными потоками предприятия. Основные положения эффективного управления денежными потоками. Методы оценки запаса наличных денежных средств. Системы и формы безналичных расчетов, их эффективность. Оптимизация денежных потоков. Управление денежным оборотом. Концептуальные основы управления денежным оборотом. Эффективность денежного оборота.	Контрольные вопросы
5	Методы и модели анализа и управления финансовыми ресурсами в логистических бизнес-процессах	Модели распределения финансовых ресурсов. Распределение ресурсов между потреблением и накоплением. Распределение ресурсов между элементами процесса. Распределение ресурсов между прямыми инвестициями и развитием инфраструктуры. Модели инвестирования в автотранспорт и валюту. Динамическая задача управления финансовыми и производственными ресурсами предприятия. Анализ устойчивости динамической модели управления финансовыми и производственными ресурсами предприятия. Модель оптимизации структуры основных фондов многономенклатурного производства. Модели оптимизации управления инвестициями в промышленной логистике. Модель без привлечения кредита и с изначально доступным сырьем и оборудованием. Модель с привлечением кредита для увеличения объема выпуска и с изначально частично доступным сырьем и оборудованием. Модель с привлечением кредита для перепрофилирования производства. Модели оптимизации проектных решений в логистике складирования. Одноперiодная модель оптимизации NPVпроекта. Одноперiодная модель проекта строительства и эксплуатации склада с учетом риска. Оценка устойчивости в задаче оптимизации эффективности проекта строительства и эксплуатации	Контрольные вопросы

		склада. Оценка показателей эффективности проекта строительства и эксплуатации склада.	

2.3.2 Практические занятия

№ раздела	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1	Теоретические основы управления финансовыми ресурсами в логистических бизнес-процессах	Основные понятия управления финансовыми ресурсами. Основные характеристики и свойства финансового потока. Классификация финансовых потоков. Общая характеристика управления финансовыми потоками в логистических системах. Основные требования к параметрам финансовых потоков в логистической системе. Особенности управления финансовыми потоками на различных этапах логистического процесса. Факторы влияния при выборе инструментария управляющих воздействий на финансовые потоки. Особенности механизма перераспределения финансовых ресурсов в логистической системе.	Контрольные вопросы, Тест (Т)
2	Формирование и использование финансовых ресурсов	Прибыль как финансовый результат деятельности предприятия и источник финансовых ресурсов. Виды прибыли. Основные направления оптимизации чистой прибыли. Формирование, распределение и использование прибыли. Методы планирования прибыли. Амортизация как источник финансовых ресурсов. Привлекаемые и заемные финансовые ресурсы. Сущность финансового левериджа.	Контрольные вопросы, расчетное задание (РЗ)
3	Управление текущими денежными потоками	Характеристика денежного потока . Виды денежных потоков. Потоки денежных средств в рамках компании. Политика управления денежными активами. Основные этапы разработки и реализации политики эффективного управления денежными потоками предприятия. Основные положения эффективного управления денежными потоками. Методы оценки запаса наличных денежных средств. Системы и формы безналичных расчетов, их эффективность. Оптимизация денежных потоков. Управление денежным оборотом. Концептуальные основы управления денежным оборотом. Эффективность денежного оборота.	Контрольные вопросы, реферат (Р)
4	Технология балансирования денежного потока, прибыли и оборотного капитала	Постановка проблемы финансовой сбалансированности. Условия максимальной эффективности бизнеса. Концепция связанных ресурсов. Технология балансирования денежного потока, прибыли и оборотного капитала. Структура финансового плана. Методы финансового планирования. Финансовая реструктуризация компании как технология балансировки ее финансовой системы	Контрольные вопросы, реферат(Р)
5	Методы и модели управления финансовыми ресурсами	Модели распределения финансовых ресурсов. Распределение ресурсов между потреблением и накоплением. Распределение ресурсов между элементами процесса.	Контрольные во-

	в логистике	Распределение ресурсов между прямыми инвестициями и развитием инфраструктуры. Модели инвестирования в автотранспорт и валюту. Динамическая задача управления финансовыми и производственными ресурсами предприятия. Анализ устойчивости динамической модели управления финансовыми и производственными ресурсами предприятия. Модель оптимизации структуры основных фондов многономенклатурного производства. Модели оптимизации управления инвестициями в промышленной логистике. Модель без привлечения кредита и с изначально доступным сырьем и оборудованием. Модель с привлечением кредита для увеличения объема выпуска и с изначально частично доступным сырьем и оборудованием. Модель с привлечением кредита для перепрофилирования производства. Модели оптимизации проектных решений в логистике складирования. Одноперiодная модель оптимизации NPVпроекта. Одноперiодная модель проекта строительства и эксплуатации склада с учетом риска. Оценка устойчивости в задаче оптимизации эффективности проекта строительства и эксплуатации склада. Оценка показателей эффективности проекта строительства и эксплуатации склада.	просы, расчетное задание (РЗ)
6	Бюджетирование в системе распределения и планирования финансовых ресурсов в логистике	Сущность и принципы бюджетирования. Типология бюджетов. Центры финансовой ответственности и бюджетное управление. Согласование бюджетирования и сбалансированной системы показателей. Планирование денежных потоков. Система корректировки и автоматизации бюджетирования.	Контрольные вопросы, расчетное задание (РЗ)
7	Налоговые аспекты управления финансовыми ресурсами в логистике	Краткая характеристика налоговых отношений между предприятием и налоговыми органами. Регулярное налоговое планирование. Алгоритм оценки финансового состояния предприятия до уплаты налогов. Алгоритм оценки финансового состояния предприятия после уплаты налогов. Налоговые щиты и техника их применения. Влияние рационального управления финансовыми ресурсами и учетной политики на налогообложение предприятия.	Контрольные вопросы, реферат(Р)

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)

№	Вид СР	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1	Проработка учебного (теоретического) материала	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 6 от 26 апреля 2018 г. Ссылка: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2	Выполнение индивидуальных заданий (подготовка сообщений, презентаций)	Методические указания по организации самостоятельной работы по дисциплине утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 6 от 26 апреля 2018 г. Ссылка: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
3	Реферат	Методические указания для подготовки эссе рефератов утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 6 от 26 апреля 2018 г. Ссылка: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
4	Подготовка к текущему контролю	Методические указания по организации самостоятельной работы, Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа по дисциплине утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 6 от 26 апреля 2018 г. Ссылка: 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, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

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

Основной целью практических занятий является разбор практических ситуаций. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения заданий.

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

Интерактивные и информационно-коммуникативные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях: при реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии: дискуссии (круглые столы) презентации. 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 (ролевая игра), технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Вышеозначенные образовательные технологии дают наиболее эффективные результаты освоения дисциплины с позиций актуализации содержания темы занятия, выработки продуктивного мышления, терминологической грамотности и компетентности обучаемого в аспекте социально-направленной позиции будущего специалиста, и мотивации к инициативному и творческому освоению учебного материала.

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.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущей аттестации

Оценочным средством контроля результата освоения содержания дисциплины являются специально разработанные тесты и контрольные задания.

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.

Примерные темы рефератов (ПК-4)

1. Управления финансовыми потоками в логистических системах.
2. Сферы применения логистического подхода. Предпосылки использования логистического подхода к управлению денежными потоками в бизнес-процессах производства и обращения.
3. Основные требования к параметрам финансовых потоков в логистической системе.
4. Роль финансов на стадии организации логистических бизнес-процессов.
5. Логистика и корпоративные показатели прибыли.
6. Особенности анализа и управления финансовыми потоками на различных этапах логистического процесса.
7. Факторы влияния при выборе инструментария управляющих воздействий на финансовые потоки в логистических бизнес-процессах.
8. Особенности механизма перераспределения финансовых ресурсов в логистической системе.
9. Логистическое обеспечение конкурентного потенциала организации.
10. Логистика как фактор повышения конкурентоспособности фирм. Слагаемые экономического эффекта от применения логистического подхода к управлению денежными потоками.
11. Модели распределения финансовых ресурсов.
12. Оценка устойчивости динамической модели управления финансовыми и производственными ресурсами предприятия.
13. Модели оптимизации проектных решений в логистике складирования.
14. Финансовые аспекты формирование логистической системы организации.
15. Основные этапы разработки и реализации политики эффективного управления денежными потоками в логистических системах.
16. Системы эффективного управления денежными потоками в логистических системах и цепях поставок;
17. Методы оценки запаса наличных денежных средств.
18. Концептуальные основы управления денежным оборотом в логистических системах.
19. Центры финансовой ответственности и бюджетное управление в логистических системах.
20. Сбалансированная система показателей и бюджетирование в логистических системах.

21. Налоговая оптимизация в логистических системах и цепях поставок

Пример контрольных вопросов по отдельным темам дисциплины (ПК-4)

Тема 1. Теоретические основы управления финансовыми ресурсами в логистике

1. Что принято понимать под управлением финансовыми ресурсами логистических систем?
2. Каковы основные характеристики и свойства финансового потока?
3. Раскройте классификацию финансовых потоков.
4. Каковы основные требования к параметрам финансовых потоков в логистической системе?
5. В чем заключаются особенности управления финансовыми потоками на различных этапах логистического процесса?
6. Какие факторы влияют на выбор инструментария управляющих воздействий на финансовые потоки?
7. В чем заключаются особенности механизма перераспределения финансовых ресурсов в логистической системе?

Тема 2. Формирование и использование финансовых ресурсов

1. Раскройте значение прибыли как показателя финансового результата деятельности организации и как источника ее финансовых ресурсов.
2. Назовите основные показатели прибыли по РСБУ и МСФО.
3. Каковы основные направления оптимизации чистой прибыли организации?
4. Раскройте механизм формирование, распределение и использование прибыли.
5. Какие основные методы используются при планировании прибыли?
6. Какова роль амортизационных отчислений как источника финансовых ресурсов?
7. Какое влияние на финансовые результаты организации оказывает использование привлеченных и заемных финансовых ресурсов?
8. Раскройте сущность эффекта финансового левериджа.

Примеры тестовых заданий (ПК-4)

1. Какие существующие методы позволяют учитывать фактор времени при использовании денег:

а) начисление сложного процента
б) экономическое прогнозирование
в) дисконтирование
г) текущее планирование

2. Преимущества векселей:

а) сокращают сроки платежа;
б) выполняют функцию кредита;
в) повышают ликвидность баланса предприятия;
г) могут выступать в качестве залога при получении кредита;
д) все вышеперечисленное.

3. Собственный оборотный капитал:

а) это величина оборотных активов по балансу;
б) показывает, какая часть оборотных активов профинансирована собственными средствами;

в) это тот оборотный капитал, который связан с операционной деятельностью – определяется он по разности чистых оборотных активов и чистых оборотных пассивов;

г) уставный капитал;

д) резервный капитал.

5. Реинвестирование прибыли:

а) прибыль предприятия направляется на выплату дивидендов;

б) прибыль предприятия направляется на выплату дивидендов по облигациям;

в) прибыль нефтяной компании направляется на развитие предприятия;

г) ответы а) и в);

д) это приращение чистой рентабельности собственных средств, получаемое в результате использования заемных средств

6. К основным показателям, которые характеризуют эффективность дивидендной политики предприятия принадлежат:

а) коэффициент ценности акций;

б) сумма дополнительного капитала;

в) сумма реинвестированной прибыли;

г) структура капитала предприятия:

д) показатель платежеспособности.

7. На какие цели может использоваться банковский кредит?

а) покрытие убытков от хозяйственной деятельности.

б) реализация инвестиционного проекта.

в) увеличение уставного капитала предприятия.

г) выкуп заложенного имущества.

д) для выплаты заработной платы персонала.

8. Качественные критерии кредитоспособности предприятий оценивают на основе...

а) анализа ситуации предприятия на рынке;

б) оценки стоимости заложенного имущества;

в) анализа финансового состояния;

г) оценки кредитного обеспечения;

д) прогнозирование Cash-flow.

9. К характеристике облигаций с нулевым купоном не принадлежит...

а) отсутствие текущих процентных платежей;

б) облигации размещаются с дизажио (дисконтом);

в) облигации размещаются с премией;

г) погашение осуществляется по номинальной стоимости;

д) кредитоспособность эмитента должна быть выше, ни у эмитента обычной облигации.

10. Бюджетирование — это …

а) вид управленческой деятельности

б) экономическая категория

в) экономический метод

г) экономико-математический прием

11. Необходимость финансового контроля обусловлена, прежде всего …

а) субъективными факторами

б) объективным содержанием

в) необходимостью выявления нарушителей финансового законодательства

г) наличием хищений.

12. К собственным финансовым ресурсам предприятия относятся:

а) налоги и другие обязательные платежи

б) страховые платежи

в) прибыль, амортизационный фонд

д) денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения

13. Выручка от реализации продукции представляет собой

а) стоимость продукции, фактически отгруженной покупателям в отчетном периоде

б) текущие затраты предприятия на производство реализованной продукции и капитальные вложения

в) сумму денежных средств, поступивших в кассу и на расчетный счет предприятия за отгруженную продукцию, и стоимость отгруженных товаров, срок оплаты по которым не наступил

г) сумму денежных средств от реализации продукции, работ и услуг по отпускным ценам, поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия

14. Основная цель оценки финансового состояния:

а) оценка количественных и качественных изменений финансового состояния выявление изменений показателей финансового состояния

б) определение факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия

в) получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия и его финансовых результатов

15. К наиболее ликвидным активам относятся:

а) запасы и долгосрочные финансовые вложения

б) дебиторская задолженность и прочие активы

в) краткосрочные финансовые вложения и денежные средства

г) денежные средства и дебиторская задолженность

Примеры задач по дисциплине (ПК-4)

Задание 1. Рассчитайте порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия:

- объём реализации - 100 шт.;
- цена реализации - 180 руб.;
- переменные изд. Ед. продукции - 80 руб.;
- постоянные расходы - 5 000 руб.

Какое влияние на запас финансовой прочности и порог рентабельности окажут:

- увеличение объёма реализации на 25%?
- уменьшение цены реализации на 40 руб./ед.?
- изменение переменных издержек на 10 руб.?
- увеличение постоянных расходов на 2 500 руб.?
- Представьте графическую модель указанных изменений.

Задание 2. Определите оптимальную структуру капитала по критерию максимальной финансовой рентабельности (используется коэффициент финансового левериджа). Собственный капитал предприятия 12 000 тыс. руб, предприятие решило увеличить объем своей хозяйственной деятельности за счет привлечения заемного капитала. Коэффициент валовой рентабельности активов (без учета расходов по оплате процента за кредит) составляет 10 %, минимальная ставка процента за кредит составляет 8 %. Необходимо определить при какой структуре капитала будет достигнут наивысший уровень финансовой рентабельности предприятия.

Задание 3. Произвести расчет влияния кредитной политики на результаты производства.

Предприятие в соответствии со своими производственными возможностями может производить продукции на сумму – 820 млн. руб., но фактически производит и продает на сумму – 600 млн. руб. Для полного использования мощности и завоевания рынка сбыта предполагается смягчение кредитной политики (см. таблицы 3.1, 3.2).

Таблица 3.1 - Вводимые условия кредитования потребителей

Показатели	Фактически	Варианты отсрочки		
	I	II	III	IV
Срок отсрочки платежа, дни	40	50	60	70

Таблица 3.2 - Возможные сроки оплаты:

Показатели	В %% к общему числу потребителей			
В срок	90	85	80	70
С задержкой на 10 дней	10	15	10	10
С задержкой на 30 дней	–	–	10	10
С задержкой на 5 дней	–	–	–	10
Текущие затраты на содержание дебиторской задолженности, в % от реализации	1,0	1,0	1,0	1,0
Безнадежные долги, в % к объему реализации	1,0	2,0	5,0	10,0
Затраты на рекламу, млн. руб.	–	7,5	16,0	41,0

Задание 4. Рассматривается вопрос о приобретении одного из двух модификаций складского оборудования, А и В. Ожидается, что их эксплуатация будет приносить доход в течение 2 и 3 лет соответственно (табл. 4.1). Альтернативные издержки равны 10 %. Вычислите чистую приведенную стоимость каждой модификации оборудования. Какую машину следует купить?

Таблица 4.1 — Потоки денежных средств для проектов А и В

Оборудование	Потоки денежных средств (тыс. р.)			
	C_0	C_1	C_3	C_4
А	-100	110	121	—
В	-120	110	121	133

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Вопросы для экзамена по дисциплине

1. Финансы логистической системы, их функции
2. Предмет и задачи управления финансовыми ресурсами логистической системы
3. Система управления финансовыми ресурсами и ее функции
4. Основные принципы и механизм управления финансовыми ресурсами логистической системы.
5. Понятие и основные характеристики финансовых потоков в логистике.

6. Виды финансовых потоков в логистике
7. Управление финансовыми потоками на различных стадиях логистического процесса.
8. Инструменты и методы управления финансовыми потоками логистической системы
9. Оптимизация денежных потоков. Способа максимизации денежных потоков
10. Финансовые ресурсы логистической системы и их структура
11. Внутренние источники финансовых ресурсов логистической системы, их структура
12. Прибыль как источник финансовых ресурсов. Система показателей прибыли
13. Механизмы и порядок распределения и использования прибыли.
14. Амортизация как источник финансовых ресурсов. Амортизационная политика.
15. Внешние источники формирования ресурсов логистической системы, их структура
16. Акционерное финансирование как форма привлечения финансовых ресурсов
17. Политика формирования собственных финансовых ресурсов
18. Цена собственных и привлеченных источников финансовых ресурсов
19. Классификация видов и форм заемного финансирования
20. Банковский кредит как источник финансирования, его принципы
21. Объекты и методы банковского кредитования
22. Понятие и критерии кредитоспособности заемщика
23. Облигационные займы как источник финансовых ресурсов
24. Финансовый и операционный лизинг как источник финансирования
25. Оценка допустимого уровня заемного финансирования. Финансовая устойчивость.
26. Сущность финансового левериджа и оценка его уровня.
27. Понятие и виды внеоборотных активов логистической системы
28. Политики управления операционными внеоборотными активами организации. Этапы ее разработки
29. Интенсивность обновления операционных внеоборотных активов. Факторы ее определяющие
30. Определение объема, форм обновления операционных внеоборотных активов, Оценка стоимости обновления
31. Показатели эффективности управления внеоборотными активами.
32. Оценка эффективности инвестиций в основной капитал: чистый дисконтированный доход (NPV), индекс (доходности) рентабельности (PI).
33. Метод внутренней нормы доходности инвестиций (IRR). Понятие стоимости капитала.
34. Метод простого и дисконтированного срока окупаемости. Преимущества и недостатки статических методов.
35. Экономическая сущность и классификация оборотных активов
36. Управление оборотными активами. Стратегии формирования оборотных активов
37. Показатели эффективности использования оборотных активов
38. Управление товарно-материальными запасами
39. Управление дебиторской задолженностью
40. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
41. Модели управления запасами денежных средств. Модель Баумоля, модель Миллера-Орра
42. Понятие финансовых результатов: экономическая и бухгалтерская прибыль
43. Методы планирования прибыли
44. Маржинальный анализ. Понятие безубыточности.
45. Управление эффективностью. Критерии эффективности деятельности
46. Виды финансовых рисков в логистических системах
47. Количественные и качественные методы измерения рисков.
48. Общие принципы и приемы управления финансовыми рисками.

49. Ключевые показатели оценки финансового положения организации
50. Методы оценки вероятности финансовой неустойчивости (банкротства).

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

5.1 Основная литература:

1. Акулов, В.Б. Финансовый менеджмент: учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва: ФЛИНТА, 2016. — 262 с. — Режим доступа: https://e.lanbook.com/book/85844.
2. Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учеб. — Электрон. дан. — Москва: Дашков и К, 2016. — 484 с. — Режим доступа: https://e.lanbook.com/book/93321
3. Конотопский, В. Ю. Логистика: учебное пособие для вузов / В. Ю. Конотопский. — 4-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 143 с. — (Серия: Университеты России). — ISBN 978-5-534-05115-5. — Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/8385F566-8C46-49F0-A142-5F6278BF2327.

5.2 Дополнительная литература:

1. Левкин, Г. Г. Контроллинг логистических систем : учебное пособие для вузов / Г. Г. Левкин, Н. Б. Куршакова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 167 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-07787-2. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/B4C523E9-AD19-4C16-85A6-A821CEC60F5C.
2. Лукинский, В. С. Логистика и управление цепями поставок : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. С. Лукинский, В. В. Лукинский, Н. Г. Плетнева. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 359 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00208-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/1D48EED3-6E32-4BE8-8500-D0FC75FB7ED4.
3. Контроллинг: теория и практика : учебник и практикум для академического бакалавриата / С. В. Осипов [и др.] ; под общ. ред. С. В. Осипова. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 145 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08402-3. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/36901120-EDE9-447D-962C-FAC6D134A295.

5.3 Периодические издания:

1. Управление финансовыми рисками
2. Управление корпоративными финансами
3. Финансовый директор
4. Финансы и кредит
5. Финансы
6. Финансовая аналитика: проблемы и решения
7. Финансовые исследования
8. ФЭС: финансы, экономика, стратегия

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

1. URL:http://www.iacenter.ru – Официальный сайт Межведомственного аналитического центра.
2. URL: http://www.gks.ru – официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.
3. URL:www.consultant.ru – Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

4. URL:http://www.minfin.ru - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.
5. URL:http://www.nalog.ru — Официальный сайт Федеральной налоговой службы.
6. URL:http://www.cbr.ru - Сайт Центрального банка РФ
7. URL:http:// www. moex.com ОАО Московская биржа
8. URL:http://mfc-moscow.com Москва - международный финансовый центр

.

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

Студент может в достаточном объеме усвоить и успешно реализовать конкретные знания, умения, навыки и в целом общекультурные и профессиональные компетенции при выполнении следующих условий:

1) систематическая работа в аудитории и вне аудитории под руководством преподавателя, а также самостоятельная работа по закреплению полученных знаний и навыков;
2) добросовестное выполнение заданий преподавателя на практических занятиях и в процессе самостоятельной подготовки;
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 бизнес-аналитика;
4) уяснение и сопоставление точек зрения различных авторов по затрагиваемым в учебном курсе проблемам; выявление дискуссионных вопросов и неточностей в материалах, опубликованных периодической и специальной литературе;
5) в случае возникновения трудностей в освоении теоретических и практических положений дисциплины разработка предложений преподавателю в части совершенствования учебного курса;
6) выступление на научно-практических конференциях, подготовка научных статей для опубликования в периодической печати, участие в работе студенческих научных обществ, круглых столах и диспутах.

Рекомендуемый перечень методических указаний для обучающихся по освоению дисциплины (модуля):

1. Аретова Е.В. Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. – Краснодар: Кубанский государственный университет, 2017.
2. Литвинский К.О. Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий. – Краснодар: Кубанский государственный университет, 2017.
3. Тимченко А.И. Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. – Краснодар: Кубанский государственный университет, 2017.
4. Тхагапсо Р.А. Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ. – Краснодар: Кубанский государственный университет, 2017.

Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya.

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

8.1 Перечень необходимого программного обеспечения.

1. Информационные технологии создания, редактирования и предпечатной подготовки текстов (Microsoft Word)
2. Информационные технологии расчётов в электронных таблицах (Microsoft Excel)
3. Информационные технологии мультимедиа: работа со звуком, изображением, графикой, анимацией (Microsoft PowerPoint)

8.2 Перечень необходимого программного обеспечения

1 Microsoft Windows 8, 10,

2 Microsoft Office Professional Plus

8.3 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/;
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 до-	Ауд. 213А, 218А

	ступа в электронную информационно-образовательную среду организации для каждого обучающегося, в соответствии с объемом изучаемых дисциплин	