

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	Краткосрочная финансовая политика
Факультет	Экономики
Кафедра	финансов и кредита
Курс	4

Направление: 38.03.01 Экономика
 Направленность (профиль): «Финансы и кредит»
 Форма обучения: очная

Дата введения в учебный процесс УлГУ: « 01 » сентября 2020 г.

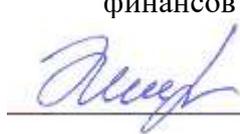
Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 10 от 17.06.2021 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 11 от 14.06.2022 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 11 от 20.06.2023 г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Кафедра	Должность, ученая степень, звание
Ширяева Н.В.	финансов и кредита	доцент, к.э.н., доцент

СОГЛАСОВАНО
Заведующий выпускающей кафедрой финансов и кредита
 / Ширяева Н.В./
« 18 » июня 2020 г.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели освоения дисциплины. Целью изучения дисциплины «Краткосрочная финансовая политика» является формирование у обучающихся системы знаний, умений и навыков принятия финансовых решений в краткосрочном периоде.

Задачи освоения дисциплины.

Задачами освоения дисциплины являются:

- усвоение основных направлений краткосрочной финансовой политики;
- овладение аналитическим аппаратом краткосрочного финансового менеджмента, приемами текущего и оперативного управления финансами предприятия;
- получение практических навыков краткосрочного планирования, овладение методами оценки источников краткосрочного финансирования.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части блока Б1 Дисциплины (модули).

Для успешного освоения дисциплины «Краткосрочная финансовая политика» обучающийся должен обладать знаниями, умениями и навыками, полученными в результате изучения дисциплин: «Налоги и налогообложение», «Финансовый анализ», «Корпоративные финансы», «Оценка стоимости бизнеса», «Финансовый менеджмент», «Пенсионное дело», а также при прохождении производственной практики: практики по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности. Одновременное освоение компетенций происходит при изучении дисциплин: «Краткосрочная финансовая политика», «Финансовый менеджмент», «Банковский менеджмент»/ «Бухгалтерский учет в банках», прохождении производственной практики: научно-исследовательской работы.

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины «Краткосрочная финансовая политика» необходимы для изучения дисциплины «Налоговое планирование», «Финансы некоммерческих организаций», «Финансовые риски»/ «Предпринимательские риски», а также при прохождении преддипломной практики; подготовке к сдаче и сдаче государственного экзамена, при подготовке к процедуре защиты и процедуре защиты выпускной квалификационной работы.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код и наименование реализуемой компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций
ПК-3 способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	Знать: виды и общие принципы планирования в краткосрочном периоде; современные методы составления экономических разделов краткосрочных планов Уметь: рассчитывать экономические разделы краткосрочных планов; обосновать данные планы с целью выполнения принятых в организации норм и нормативов Владеть: навыками применения современного инструментария формирования краткосрочной финансовой политики для решения финансово-экономических задач планового характера
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную	Знать: виды и формы отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств, содержащие финансовую, бухгалтерскую и иную информацию,

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	необходимую для анализа и разработки краткосрочных управленческих решений Уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и организаций Владеть: навыками принятия управленческих решений краткосрочного характера на основе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий и организаций
---	--

4. ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) 3 ЗЕТ

4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах)

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения <u>очная</u>)	
	Всего по плану	в т.ч. по семестрам
		7
1	2	3
Контактная работа обучающихся с преподавателем в соответствии с УП	54	54
Аудиторные занятия:	54	54
лекции	18	18
семинары и практические занятия	36	36
лабораторные работы, практикумы		
Самостоятельная работа	54	54
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы	собеседование, проверка выполнения практических заданий, кейс-заданий (ситуационного практикума), проверка решения кроссворда, проверка тестовых заданий	собеседование, проверка выполнения практических заданий, кейс-заданий (ситуационного практикума), проверка решения кроссворда, проверка тестовых заданий
Курсовая работа	-	-
Виды промежуточной аттестации	зачет	зачет
Всего часов по дисциплине	108	108

4.3. Содержание дисциплины (модуля.) Распределение часов по темам и видам учебной работы

Форма обучения очная

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний
		Аудиторные занятия			в т.ч. занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы			
1	2	3	4	5	6	7	
<i>Раздел 1 Краткосрочная финансовая политика и ее роль в управлении финансовыми результатами</i>							
1 Краткосрочная финансовая политика в системе	7	1	2		1	4	собеседование, проверка выполнения

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

стратегического управления предприятием							практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), решения кроссворда, проверка тестовых заданий
2 Управление финансовыми результатами предприятия	12	2	4		2	6	собеседование, проверка выполнения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), тестовых заданий
3 Оценка влияния учетной политики предприятия на финансовые результаты	12	2	4		1	6	собеседование, проверка выполнения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), тестовых заданий
<i>Раздел 2 Управление текущими активами и пассивами</i>							
4 Политика управления оборотным капиталом предприятия	13	1	6		1	6	собеседование, проверка выполнения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), тестовых заданий
5 Финансовые аспекты политики управления производственным и запасами	12	2	4		2	6	собеседование, проверка выполнения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), тестовых заданий
6 Кредитная политика	12	2	4		1	6	собеседование, проверка выполнения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), тестовых заданий
7 Управление денежными потоками и денежными	16	4	4		2	8	собеседование, проверка выполнения практических

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

активами предприятия							заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), тестовых заданий
8 Политика финансирования оборотных активов	12	2	4		1	6	собеседование, проверка выполнения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), тестовых заданий
9 Управление текущими пассивами	12	2	4		1	6	собеседование, проверка выполнения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), тестовых заданий
Итого	108	18	36		12	54	

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Раздел 1 Краткосрочная финансовая политика и ее роль в управлении финансовыми результатами

Тема 1 Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления предприятием

Основы разработки финансовой политики предприятия. Содержание и порядок разработки краткосрочной финансовой политики предприятия.

Тема 2 Управление финансовыми результатами предприятия

Финансовые результаты и факторы их определяющие. Затраты и их роль в формировании финансовых результатов. Операционный анализ. Финансовые аспекты формирования ассортиментного портфеля. Ценовая политика.

Тема 3 Оценка влияния учетной политики предприятия на финансовые результаты

Учетная политика как элемент финансовой политики предприятия. Амортизационная политика и ее влияние на налоговый денежный поток хозяйствующего субъекта. Выбор метода оценки производственных запасов. Резервы и оценка эффекта от создания запасов.

Раздел 2. Управление текущими активами и пассивами

Тема 4 Политика управления оборотным капиталом предприятия

Оценка эффективности использования оборотного капитала. Финансовый цикл. Управление финансовым циклом.

Тема 5 Финансовые аспекты политики управления производственными запасами

Товарно-материальные запасы как инвестиционные вложение компании. Финансовые аспекты оптимизации размере товарно-материальных запасов. Построение эффективных систем контроля за движением запасов.

Тема 6 Кредитная политика

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Кредитная политика предприятия и факторы, обуславливающие выбор ее типа. Эффективность кредитной политики предприятия. Формирование системы кредитных условий. Управление дебиторской задолженностью.

Тема 7 Управление денежными потоками и денежными активами предприятия

Цель и принципы управления денежными потоками на предприятии. Причины возникновения дефицита денежных средств. Избыток денежных средств. Принципы и задачи управления денежными средствами. Формирование денежных потоков по основной (текущей) деятельности. Формирование денежных потоков по инвестиционной деятельности. Формирование денежных потоков по финансовой деятельности. Прямой метод определения чистого денежного потока. Косвенный метод определения чистого денежного потока. Необходимость анализа чистого денежного потока. Кредитная позиция и ликвидный денежный поток. Бюджетирование потока денежных средств. Целевой остаток денежных средств.

Тема 8 Политика финансирования оборотных активов

Источники финансирования текущей деятельности предприятия. Коммерческий (товарный) кредит. Вексель. Толлинг. Кредиторская задолженность. Банковское краткосрочное кредитование. Рефинансирование дебиторской задолженности. Определение стоимости источников формирования краткосрочных финансовых ресурсов. Стратегии финансирования оборотных активов.

Тема 9 Управление текущими пассивами

Управление банковскими кредитами и займами. Параметры кредитных условий. Преимущества и недостатки использования товарного кредита в форме кредиторской задолженности. Этапы управления кредиторской задолженностью. Управление вексельным займом. Управление внутренней кредиторской задолженностью.

6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Раздел 1 Краткосрочная финансовая политика и ее роль в управлении финансовыми результатами

Тема 1 Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления предприятием (форма проведения – семинарское занятие, в т. ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

- 1 Какие внутренние факторы влияют на приоритетность целей предприятия?
- 2 Может ли руководство принимать управленческие решения, не учитывая краткосрочные и долгосрочные цели компании?
- 3 Почему финансовые показатели являются лучшими критериями достижения любой цели?
- 4 Что первично: выбор цели или разработка стратегии развития?
- 5 В каком документе отражается финансовая политика компании?
- 6 В чем отличие краткосрочной финансовой политики от долгосрочной?

Кейс-задания (ситуационный практикум)

Кейс 1. Жизненный цикл и цель деятельности компании

Для каких стадий жизненного цикла предприятия будут характерны перечисленные ниже цели деятельности? Цели деятельности:

- наращивание капитала;
- накопление активов;
- максимизация прибыли;
- минимизация издержек;
- финансовая устойчивость;

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

- возврат вложенного капитала;
- диверсификация деятельности;
- увеличение масштабов деятельности за счет слияний и поглощений;
- рост объемов продаж;
- рост дивидендов;
- привлечение клиентов;
- получение репутации;
- внедрение на рынок;
- платежеспособность;
- удовлетворение запросов потребителей;
- обеспечение конкурентоспособности;
- обеспечение ускоренного роста;
- поиск лучших партнеров;
- обеспечение рентабельной работы предприятия;
- выход на новые рынки сбыта.

Задания для самостоятельной работы:

1. Используя лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовиться к собеседованию.

2. Выполнить практические задания

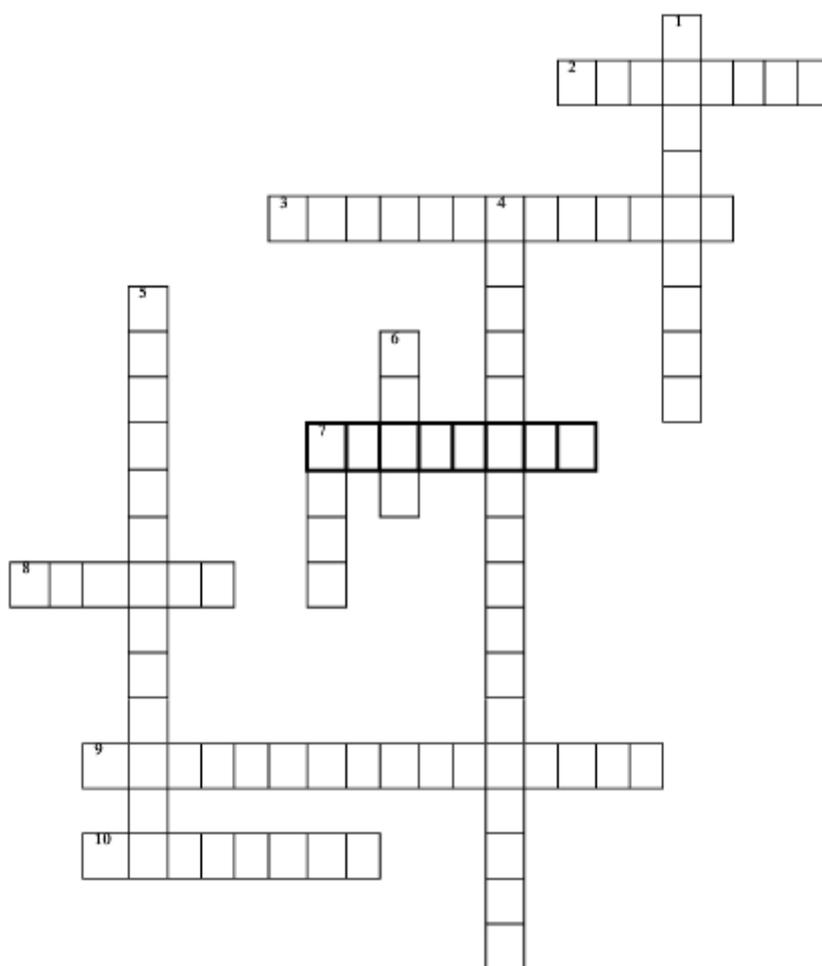
Задание 1. Расположите в правильном порядке этапы разработки краткосрочной финансовой политики:

- 1) анализ ресурсного потенциала предприятия;
- 2) финансовый анализ деятельности предприятия в ретроспективном периоде;
- 3) формулирование долгосрочной финансовой цели предприятия;
- 4) разработка различных вариантов стратегии и установлении в каждой из них контрольных точек;
- 5) анализ рынка, на котором функционирует предприятие, и др. внешних факторов, влияющих на результаты его деятельности;
- 6) выбор наилучшей стратегии с точки зрения максимизации значения достижения цели и минимизации рисков;
- 7) формулирование краткосрочной цели предприятия, выбор критерия ее достижения и задания значения этого критерия.

3. Решить кроссворд.

По горизонтали: 2. Его необходимо выбрать на втором этапе целеполагания. 3. Характеристика целей, когда достижение одной затрудняет достижение другой. 8. Основа разработки отдельных этапов финансовой политики. 9. Характеристика целей, когда они не оказывают друг на друга никакого влияния. 10. Соподчиненность одних целей предприятия другим.

По вертикали: 1. Программа перспективных действий, направленных на достижение цели. 4. Характеристика целей, когда достижение одной облегчает достижение другой. 5. Практическое осмысление своей деятельности предприятием с точки зрения формирования целей и их реализации (достижения) наиболее экономичными средствами. 6. Такое состояние будущей реальности, которого предприятие желает добиться. 7. Документ, отражающий финансовую политику предприятия. Ключевое слово: наиболее общие принципы управления финансами предприятия, последовательно реализуемые в течение фиксированного периода.



3. *Подготовиться к выполнению тестовых заданий.*

Тема 2 Управление финансовыми результатами предприятия (форма проведения – семинарское занятие, практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

- 1 Назовите виды прибылей. Какие из них относятся к бухгалтерским. Почему их так называют?
- 2 Чем объясняется популярность показателей бухгалтерских прибылей, несмотря на недостатки, снижающие их аналитическую ценность?
- 3 В чем преимущество показателя «свободный денежный поток» по сравнению с показателями прибыли?
- 4 Когда выручка и валовая маржа являются лучшими показателями, характеризующими финансовый результат деятельности хозяйствующего субъекта?
- 5 В чем особенность показателя «остаточный доход»?
- 6 Перечислите принципы классификации затрат и объясните их назначение.
- 7 Какая классификация затрат используется для выбора варианта из возможных альтернативных задач?
- 8 Какой принцип положен в основу деления затрат на постоянные и переменные?
- 9 Что характеризует операционный рычаг?
- 10 Как связаны операционный рычаг и порог рентабельности предприятия?
- 11 Чем определяется сила операционного рычага?
- 12 Какой вид риска характеризуется операционным рычагом? В чем он состоит?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

13 Верно ли, что накладные расходы всегда постоянны, а постоянные затраты всегда накладные?

14 Почему коэффициент рентабельности продаж отдельного вида продукции не дает полную и достоверную информацию о прибыльности этого вида продукции?

15 Каким образом можно рассчитать вклад на единицу мощности?

16 Какие факторы влияют на решения по ценам?

17 Для предприятий, работающих на каких рынках, ценовое пространство шире?

18 О чем свидетельствует значение коэффициента эластичности спроса по цене 1,2; 0,7; 1?

19 Какова зависимость между эластичностью спроса по цене, операционным рычагом и финансовым результатом?

20 В чем заключается государственное регулирование цен в условиях рыночной экономики?

21 Каковы преимущества и ограничения использования маржинального подхода к ценообразованию?

22 Приведите примеры различных стратегий ценообразования и опишите ситуации, в которых их применение будет разумно.

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс 1. Формирование финансовых результатов.

Проанализируйте приведенные ситуации и ответьте на предложенные вопросы.

Ситуация А - Финансовый менеджер ОАО «ХХХ» Иванов Иван получил задание от акционеров оценить эффективность деятельности ОАО «ХХХ» путем сравнения с деятельностью их главного конкурента – заводом «УУУ». Иванов И. положил перед собой отчетность двух предприятий и начал сравнивать. По показателям прибыли ОАО «ХХХ» заметно отставал от своего конкурента. Но данное обстоятельство объяснялось тем, что интенсивная замена основных фондов в последние годы, а также проведение переоценки привело к значительному росту элемента затрат – «Амортизация». Кроме того, завод «УУУ» вынужден был отпускать продукцию с большой отсрочкой платежа, тогда как «ХХХ» работал со своими покупателями исключительно по предоплате. Изучив досконально отчетность своего предприятия и конкурента, у Иванова И. сформировалась твердая уверенность, что его родное предприятие работает эффективнее, но факты говорили об обратном: чистая прибыль у конкурента была выше. Проанализируйте ситуацию.

Вопросы к ситуации А:

1) почему финансовый менеджер компании склонен оценивать эффективность работы своего предприятия выше, чем у конкурента, несмотря на то, что показатели прибыли говорят об обратном?

2) Какой показатель в данном случае лучше подходит для измерения финансового результата деятельности компаний?

3) Сформулируйте общие признаки хозяйствующего субъекта, для измерения финансового результата которого наилучшим абсолютным показателем являлся бы свободный денежный поток.

Ситуация Б - Как-то друзья семьи Ивановых, владельцы бизнеса по оказанию финансовых услуг, похвастались, что на прибыль от семейного бизнеса не менее двух раз в год отдыхают на престижных курортах мира. Супруги Ивановы, глядя на своих друзей, тоже открыли компанию по оказанию юридических услуг. За месяц выручка составила 216 тыс. руб. Аренда офиса обошлась им в 6 тыс. руб., платежи за свет и телефон – 1,8 тыс. руб., расходные материалы – 2 тыс. руб. Супруги собираются строить дом. Чтобы получить достаточно большой кредит в последующем, они решили установить себе «достойную»

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

зарплату, которая в совокупности составила 150 тыс. руб. Социальные взносы составили 45 тыс. руб. Подытожив работу первого месяца, они пришли к заключению, что прибыль до налогообложения составила 11,2 тыс. руб. Чистая прибыль (с учетом уплаты единого налога с разницы между доходами и расходами) 10,08 тыс. руб. Финансовые результаты не впечатляли. Супруги посчитали, что они не способны также эффективно вести дела как их друзья. Проанализируйте ситуацию.

Вопросы к ситуации Б:

1) считаете ли Вы, что деятельность супругов Ивановых была менее эффективна, чем у их друзей?

2) С помощью какого показателя следовало измерять результаты деятельности Ивановых?

3) Сформулируйте общие признаки хозяйствующего субъекта, для измерения финансового результата которого наилучшим абсолютным показателем являлась бы выручка.

Практические задания:

Задание 1. Предприятие «XXX» производит и реализует 6 000 пар обуви в год. Цена единицы изделия – 2100 руб. Переменные затраты на единицу изделия – 1000 руб. Постоянные затраты – 5000 тыс. руб. Рассчитать ключевые показатели операционного анализа.

Задание 2. Фармацевтическая компания ПАО «XXX» в одном из цехов производит соляные растворы пяти видов. Необходимо, не меняя общего количества флаконов, повысить финансовый результат (операционная прибыль) и снизить производственные риски только за счет изменения структуры портфеля выпускаемой цехом продукции. План выпуска продукции представлен в таблице.

Таблица - Плановые показатели цеха солевых растворов на квартал

Наименование продукции	Объем выпуска, тыс. флаконов	Цена, р.	Переменные затраты всего, тыс. р.	Постоянные затраты, тыс. р.	Операционная прибыль, тыс. р.	Рентабельность, %
А	100	10,5	612,00	936,30	- 498,30	- 47,46
В	400	7,1	1512,00	149,00	1179,00	41,51
С	100	7	323,00	233,00	144,00	20,57
Д	50	7	162,00	116,35	71,65	20,47
Е	300	21	2946,00	3890,95	- 536,95	- 8,52
Итого	950		5555,00	5325,60	359,40	3,20

Задание 3. Компания «XXX» имеет стабильные заказы на 3000 штук в год по оптовой цене 4,5 тыс. руб. Производственные мощности позволяют производить до 4000 велосипедов. Себестоимость одного велосипеда составляет 4 тыс. руб., в том числе переменные затраты – 2,5 тыс. руб., постоянные затраты – 1,5 тыс. руб. От спортивной школы компании «XXX» поступило предложение выполнить спецзаказ на изготовление 200 велосипедов по цене 3,5 тыс. руб. Целесообразно ли для компании принять такое предложение?

Задание 4. Объем продаж компании «XXX» составляет 5000 единиц в месяц. Цена за единицу составляет 1300 руб. Руководство планирует увеличить выручку путем снижения цены на 15%. Определить, как изменится объем продаж и выручка от реализации в результате снижения цены, если коэффициент эластичности, отмеченный в последний год, составил 1,8.

Задания для самостоятельной работы:

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

1. Используя лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовиться к собеседованию.

2. Выполнить практические задания

Задание 5. Натуральный объем продаж компании «XXX» в базисном году составил 30000 изделий, цена – 2000 руб. Себестоимость единицы – 1600 руб., в том числе удельные переменные затраты – 1100 руб., удельные постоянные затраты – 500 руб. Определить последствия снижения цены на 10%, если коэффициент эластичности спроса по цене, составляет 2,4.

Задание 6. Компания «XXX» производит вентиляторы. Переменные затраты на единицу составляют 120 руб. Затраты на организацию производства, оплату трудовых ресурсов, маркетинговые мероприятия составят по плану 1500 тыс. руб. Определить минимальную цену за вентилятор при объеме продаж 10000 вентиляторов в год.

Задание 7. Маржинальная прибыль составляет 150 тыс. руб. Постоянные издержки – 90 тыс. руб. Руководство предприятия намерено увеличить выручку от реализации на 10%. Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки.

3. Подготовиться к выполнению тестовых заданий

Тема 3 Оценка влияния учетной политики предприятия на финансовые результаты (форма проведения – семинарское занятие, практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

- 1 Может ли учетная политика разрабатываться без учета цели компании?
- 2 Какие факторы влияют на выбор методов учета хозяйственных операций организацией?
- 3 Какие нормативные документы регулируют формирование учетной политики предприятия?
- 4 Назовите элементы учетной политики. Какие из них оказывают существенное влияние на формирование финансовых результатов?
- 5 Какие способы начисления амортизации можно рассматривать с точки зрения влияния на финансовые результаты и почему?
- 6 Какой порядок выбора способов начисления амортизации?
- 7 Какие методы оценки производственных запасов разрешены российским законодательством для целей бухгалтерского и налогового учетов?
- 8 Какой порядок оценки влияния на финансовые результаты методов оценки производственных запасов?
- 9 Какие резервы может создавать предприятие? Какие из них могут оказывать влияние на финансовые результаты?
- 10 Какие факторы влияют на принятие решения о создании резерва по сомнительным долгам?
- 11 Какие факторы влияют на принятие решения о создании резерва по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию?
- 12 Как оценить экономический эффект от создания резервов?
- 13 Каковы условия использования возможности определения выручки от реализации продукции кассовым методом?
- 14 Какие факторы влияют на выбор способа отражения выручки от реализации продукции?

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс 1. Резерв по сомнительным долгам

ООО «XXX» применяет метод начисления. По состоянию на 30 сентября ООО

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

«ХХХ» формирует резерв по сомнительным долгам. В ходе инвентаризации дебиторской задолженности по состоянию на дату создания резерва выявлено сомнительных долгов:

- со сроком возникновения свыше 90 дней - на сумму 150000 руб.;
- со сроком возникновения от 45 до 90 дней - на сумму 400000 руб.;
- со сроком возникновения до 45 дней - на сумму 840000 руб.

Выручка-нетто от реализации за девять месяцев текущего года составила 2,5 млн. руб. Неиспользованный остаток резерва по сомнительным долгам на 30 сентября составил 180000 руб.

Оценить ситуацию, при которой за счет резерва по сомнительным долгам повлечет изменение суммы внереализационных расходов за 9 месяцев отчетного периода и размер резерва, созданного в третьем квартале отчетного года. Определить размеры соответствующих изменений.

Практические задания:

Задание 1. Согласно учетной политике предприятие решило применять нелинейный метод амортизации для четвертой амортизационной группы. Суммарный баланс для этой группы составил 2500 тыс. руб. На начало третьего месяца приобретено и введено в эксплуатацию имущество стоимостью 300 тыс. руб. Определить начисленную сумму амортизации за третий месяц.

Задание 2. Предприятием приобретено оборудование стоимостью 1500000 руб. Срок полезного использования оборудования 48 месяцев (вторая амортизационная группа). Средняя рентабельность капитала предприятия составляет 25%. Необходимо оценить эффект от использования нелинейного способа начисления амортизации относительно линейного в налоговом учете.

Задание 3. В первом квартале отчетного года компания реализовала товаров с гарантийным сроком эксплуатации на сумму 18 млн. руб. За последние 3 года общая сумма расходов на гарантийный ремонт и обслуживание в компании составили 1,98 млн. руб., а сумма выручки от реализации гарантийных товаров – 144 млн. руб. Определить величину резерва, создаваемого в первом квартале отчетного года.

Задание 4. Определить стоимость остатков сырья на конец года, если в производство оно отпущено в количестве 150 т. Ежеквартально сырье поступало по 45 т. На начало года остатки сырья составили 20 т по цене 2500 руб. за тонну. Цена партии сырья первого квартала – 3 000 руб. за тонну, 2 квартала – 3200 руб. за тонну, 3 квартала – 2 900 руб. за тонну, 4 квартала – 3 100 руб./ кг. Запасы оцениваются по методу средней себестоимости.

Задания для самостоятельной работы:

1. Используя лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовиться к собеседованию.

2. Выполнить практические задания

Задача 5. Определить эффект от создания резерва по сомнительным долгам для предприятия «ХХХ», если средняя рентабельность капитала за последние три года составила 16%. Исходные данные и результаты расчетов приведены в таблице.

Таблица – Оценка эффекта от создания резерва по сомнительным долгам

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Период	Показатели		
	изменение резерва за период, тыс. р.	коэффициент приращения капитала	условный доход от привлечения дополнительного капитала в оборот за счет отсрочки уплаты налога на прибыль, тыс. р.
I квартал	-60	0,1723	-2,07
II квартал	540	0,1266	13,67
III квартал	-195	0,0827	-3,23
IV квартал	-115	0,0405	-0,93
Эффект от создания резерва по сомнительным долгам			7,45

3. Выполнить кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс-задание 2. Способ начисления амортизации

Предприятием приобретена технологическая линия по производству сыра стоимостью 120000 тыс. руб. Нормативный срок службы ее по данным технического паспорта составляет 5 лет. При вводе ее в эксплуатацию необходимо определить способ начисления износа. Главный бухгалтер настаивает на линейном способе, а финансовый директор на нелинейном. На чьей стороне в данном случае выступите Вы, если норма доходности на вложенный капитал составляет для предприятия 15%?

Подтвердите Ваши выводы расчетами. В расчет принимайте ставки налогов в соответствии с действующим законодательством.

Изменится ли Ваше мнение, если при прочих исходных условиях нормативный срок службы 8 лет? 10 лет? 3 года? Изменится ли Ваше мнение, если при прочих исходных условиях норма доходности на вложенный капитал 5 %? 10 %? 20 %?

4. Подготовится к выполнению тестовых заданий

Раздел 2. Управление текущими активами и пассивами

Тема 4 Политика управления оборотным капиталом предприятия (форма проведения – семинарское занятие, практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

- 1 Объясните разницу между оборотными активами и оборотными средствами.
- 2 Как определяется рабочий капитал?
- 3 Какими факторами определяется структура оборотных активов?
- 4 Какие виды рисков связаны с управлением оборотными средствами?
- 5 Какие издержки возникают при формировании оборотных активов?
- 6 Какими показателями характеризуется эффективность использования оборотных средств?
- 7 Какие факторы влияют на рентабельность оборотного капитала?
- 8 Каковы последствия замедления оборачиваемости оборотного капитала?
- 9 Как рассчитывается абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств из оборота?
- 10 Как оценивается эффект от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов? В чем он выражается?
- 11 Что такое финансовый цикл?
- 12 Как должны соотноситься величина и сроки оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности? Объясните свой ответ.
- 13 Каковы последствия сокращения продолжительности финансового цикла?
- 14 Каковы последствия увеличения продолжительности финансового цикла?

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Кейс 1. Предоставление отсрочки платежа

Поставщики предоставляют предприятию коммерческий кредит при приобретении сырья и материалов сроком на 15 дней. Поставки сырья осуществляются ежемесячно на сумму 5000 тыс. руб. Годовая выручка предприятия составляет 100000 тыс. руб. Доля материальных затрат в стоимости продукции – 40%. Стоит ли предприятию предоставлять товарный кредит? Если да, то на какой максимальный срок предприятие может предоставить кредит, и с какой целью?

Кейс 2. Использование товарного кредита

Что лучше для финансового состояния компании: инкассировать 100000 руб. дебиторской задолженности одним днем раньше или оплатить кредиторскую задолженность в 100000 руб. одним днем позже? Есть ли разница?

Практические задания:

Задание 1. Выручка за год выросла до 32 млн. руб. относительно выручки прошлого года 26 млн. руб., а величина оборотных активов выросла с 1,2 до 1,4 млн. руб. Выручка выросла на 23%, а оборотные активы на 16,7%. Определить величину относительно высвобожденных оборотных средств.

Задание 2. Выручка за год выросла с 2600 тыс. руб. до 3100 тыс. руб., а средняя величина оборотных активов выросла с 50 тыс. руб. до 90 тыс. руб. Определить характер и величину высвобождения (вовлечения) оборотных средств, а также эффект от изменения оборачиваемости оборотных активов при условии, что цена капитала для компании составляет 12 %.

Задание 3. Продолжительность финансового цикла составляет 23 дня, однодневная потребность в текущем финансировании, определенная по нормативам, составляет 562 тыс. руб. Определить величину затрат на привлечение и обслуживание оборотного капитала, если средневзвешенная стоимость капитала для компании составляет 15%.

Задание 4. Определить величину привлеченных в оборот средств, если ежемесячно компания закупает материальных ресурсов на сумму 2500 тыс. руб., а средний период отсрочки платежа, предоставляемый поставщиками, составляет 20 дней.

Задание 5. Выручка компании снизилась с 1245 млн. руб. до 938 млн. руб. в анализируемом периоде. Средняя величина оборотных средств уменьшилась с 35 млн. руб. до 30 млн. руб. за тот же период. Оцените эффект от изменения оборачиваемости оборотных средств, если цена капитала для компании составляет 18%.

Задание 6. Финансовый цикл компании «XXX» составляет 67 дней. Компания ужесточает условия кредитной политики, в результате чего ожидается сокращение периода оборачиваемости дебиторской задолженности на 15 дней. Оцените эффект от изменения продолжительности финансового цикла, если стоимость капитала для компании 14%, однодневная себестоимость 450 тыс. руб., коммерческие расходы в расчете на один день – 80 тыс. руб.

Практические задания для самостоятельной работы:

1. *Используя лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовиться к собеседованию.*

2. *Выполнить практические задания*

Задание 5. Провести расчет показателей эффективности использования оборотных активов, если выручка за отчетный период составила 15 тыс. руб., объем оборотных активов на начало года составил 12205 тыс. руб., на конец года – снизился на 3,5%. При этом размер операционной прибыли составил 2045 тыс. руб.

Задание 6. Определить величину отвлеченных из оборота средств, если годовая выручка от реализации в кредит составляет 36400 тыс. руб., а средний период отсрочки платежа, предоставляемый покупателям, составляет 10 дней. Доля материальных затрат в

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

выручке – 30%.

Задание 7. Определите продолжительность операционного цикла предприятия (ПОЦ), производственного (ППЦ) и финансового (ПФЦ) циклов предприятия исходя из следующих данных:

- средний период оборота запасов сырья, материалов (ПОмз) составляет 25 дней;
- средний период оборота незавершенного производства (ПОНз) составляет 8 дней;
- средний период оборота запасов готовой продукции (ПОгп) составляет 19 дней;
- средний период оборота дебиторской задолженности (ПОдз) составляет 20 дней;
- средний период оборота денежных активов (ПОда) составляет 3 дня;
- средний период оборота кредиторской задолженности (ПОкз) составляет 16 дней.

3. Подготовиться к выполнению тестовых заданий

Тема 5 Финансовые аспекты политики управления производственными запасами (форма проведения – семинарское занятие, практические занятия, в т. ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

- 1 Какие цели преследует компания, создающая запасы?
- 2 Какие компании имеют малый запас готовых изделий или вообще его не имеют?
- 3 Какие основные факторы влияют на размер производственных запасов?
- 4 Что случится с компанией, если она снизит запасы сырья до нуля?
- 5 Каковы основные составляющие затрат на хранение запасов? Являются ли эти затраты постоянными или переменными?
- 6 Как ведут себя затраты на хранение по мере увеличения размера заказа?
- 7 Каковы основные составляющие затрат на размещение и выполнение заказа? Являются ли эти затраты постоянными или переменными?
- 8 Каковы условия применения модели EOQ?
- 9 Во сколько раз изменится значение EOQ при увеличении объема продаж компании в четыре раза?
- 10 Какое влияние оказывает инфляция на величину EOQ?
- 11 Может ли компания, спрос на продукцию которой подвержен сезонным колебаниям, использовать модель EOQ?
- 12 Какое воздействие на общие затраты по созданию запасов оказывают небольшие отклонения от величины оптимального размера заказа?
- 13 В чем состоит экономический смысл использования ABC-метода в управлении запасами?
- 14 Объясните, каким образом эффективное управление ТМЗ может повлиять на ликвидность и рентабельность предприятия.
- 15 Каким образом предприятия может сократить размер инвестиций в товарно-материальные запасы? Какие расходы могут возникнуть в результате ориентации компании на политику очень низких инвестиций в ТМЗ?

Кейс-задания (ситуационный практикум)

Кейс 1. Создание страхового запаса

Рассмотреть ситуацию, при которой магазин торгует кондитерскими изделиями, средняя продажная цена одного килограмма 200 руб. Средняя закупочная цена одного килограмма 120 руб. Практика показывает, что 40% покупателей согласятся на отсрочку покупки, а 60% аннулируют заказы.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Оценить:

- Каковы будут ожидаемые потери прибыли в расчете на один килограмм кондитерских изделий.
- Сколько составят альтернативные издержки хранения запасов при цене капитала для магазина 16%.
- Каковы для магазина возможные потери при различной величине страхового запаса.

Кейс 2. Оптимальная партия заказа.

Мукомольное предприятие, у которого компания «ХХХ» закупает муку, установила скидку в размере 2%, если партия покупаемой муки составит не менее 20 тонн. Следует ли увеличивать размер заказа, при условии, что оптимальный размер установлен на уровне 15,88 тонн?

Кейс 3. Выбор оптимального варианта запаса.

У компании «ХХХ» имеется свыше 20000 видов запасов, необходимых для ремонта и обслуживания небольших самолетов, одним из которых являются особые заклепки из титанового сплава. Заклепки заказываются ежемесячно. С момента размещения заказа на заклепки до его получения проходит 3 дня. Ожидаемый трехдневный расход данного вида запасов составляет 1000 единиц, но может быть как выше, так и ниже этой величины в зависимости от трипов самолетов, нуждающихся в ремонте. Распределение вероятностей потребности в заклепках в течение трех дней представлено в таблице.

Таблица - Распределение вероятностей потребности в заклепках

Показатель	Значение показателя				
	0,05	0,20	0,50	0,20	0,05
Вероятность	0,05	0,20	0,50	0,20	0,05
Необходимое количество	0	500	1000	1500	2000

В случае нехватки запасов потери компании за время простоя составят 35000 руб. Компания рассматривает варианты установления страхового запаса на уровне 0,500 или 1000 заклепок. Стоимость одной заклепки 350 руб., а ставка требуемой доходности составляет 15%.

Необходимо оценить:

- ожидаемые потери от нехватки запасов, затраты по хранению страхового запаса и ожидаемые общие затраты при отсутствии страхового запаса;
 - величину общих затрат в случае, если страховой запас равен 500 заклепок;
 - величину общих затрат в случае, если страховой запас равен 1000 заклепок.
- Какой из трех вариантов страхового запаса следует предпочесть?

Практические задания:

Задание 1. Определить размер переменных затрат на хранение единицы производственных запасов, приобретенных по цене 500 руб., при условии, что средневзвешенная стоимость капитала составляет 24%.

Задание 2. Владелец магазина, торгующего кондитерскими изделиями, продает в год 42000 кг. Средняя цена одного килограмма – 145 руб. Оформление одного заказа на поставку товара с кондитерской фабрики (вместе с транспортировкой) обходится в 10000 руб. Складские затраты составляют 300000 руб. в год. Стоимость капитала составляет 22%. По сложившейся практике менеджер заказывает и получает товар с фабрики ежемесячно. Следует определить издержки создания запасов для магазина.

Задание 3. Компании «ХХХ» в год требуется 70 тонн муки. Стоимость одной тонны 14000 руб. Затраты на обеспечение поставки одной партии заказа составляют 3000 руб. Цена капитала для компании составляет 17%. Расход сырья относительно равномерный. Определить наиболее экономичный размер партии поставки муки.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Задание 4. Компания «XXX» имеет номенклатуру сырья для производства, представленную в таблице. Предварительно была проведена сортировка по убыванию стоимости сырья с учетом годовой потребности в нем (стоимость единицы × годовая потребность). Провести классификацию запасов сырья по методу ABC.

Таблица - Номенклатура сырья для производства хлебобулочных и кондитерских изделий

Наименование вида сырья	Стоимость сырья исходя из годовой потребности в нем, тыс. р.	Удельный вес, %	Суммарный удельный вес, %	Категория
1 Мука пшеничная в/с	10 249 193	28,55	28,55	A
2 Масло сливочное	5 610 707	15,63	44,18	A
3 Маргарин	4 484 310	12,49	56,67	A
4 Молоко сухое	3 347 347	9,32	65,99	A
5 Патока рафинадная	2 160 457	6,02	72,01	B
6 Сахар песок	1 780 979	4,96	76,97	B
7 Дрожжи хлебопекарные	1 298 776	3,62	80,59	B
8 Уксусная кислота	1 215 257	3,39	83,98	B
9 Масло подсолнечное	1 124 511	3,13	87,11	B
10 Соль поваренная пищевая	797 741	2,22	89,33	B
11 Тартразин	664 182	1,85	91,18	B
12 Сорбиновая кислота	406 674	1,13	92,31	C
13 Куркумин	302 045	0,84	93,15	C
Прочие 140 видов сырья	2 457 803	6,85	100,00	C
Итого	35 899 982	100,00		

Задания для самостоятельной работы:

1. Используя лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовиться к собеседованию.
2. Выполнить практические задания

Задание 5. Компания продает в среднем 117 единиц изделия ежедневно и при этом требуется 6 дней для пополнения запаса, страховой запас рассчитан на 4 дня. При каком объеме единиц изделия, компания должна дать заказ на поставку запасов.

Задание 6. Компания «XXX» ожидает ежегодные продажи в размере 45000 единиц. Она хотела бы сохранить уровень страховых запасов в расчете на 12 дней. Срок «заявка-поставка» равен 8 дням. При каком уровне запасов компания должна делать новый заказ?

3. Подготовиться к выполнению тестовых заданий.

Тема 6 Кредитная политика (форма проведения – семинарское занятие, практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Почему происходит образование дебиторской задолженности?
2. Что такое оборачиваемость дебиторской задолженности в днях? Какую информацию несет в себе этот показатель?
3. Какая дебиторская задолженность признается безнадежной?
4. Какая дебиторская задолженность признается сомнительной?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

5 Какие первичные документы подтверждают право требования погашения задолженности?

6 Как происходит ранжирование дебиторской задолженности по срокам? Какую информацию может предоставить этот метод?

7 Какие показатели характеризуют кредитную политику предприятия?

8 Перечислите затраты, связанные с образованием дебиторской задолженности.

9 Какие типы кредитной политики существуют? Какие факторы влияют на выбор кредитной политики?

10 Каковы элементы системы кредитных условий?

11 Как при помощи скидок можно влиять на скорость погашения дебиторской задолженности?

12 Что представляет собой внутренняя стоимость кредита? Как рассчитывается данная величина?

13 Если компания предлагает коммерческий кредит на условиях «5/10 net90», что это означает?

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс 1. Кредитные условия

Предприятие реализовало продукцию в отчетном году на сумму 20 млн. руб. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности равен 6,0. Маркетологи установили, что снятие ограничений по коммерческому кредиту на кредитоспособность покупателей увеличит объем продаж на 4 млн. руб., но оборачиваемость дебиторской задолженности составит уже не 60 дней, а 120 дней. Доля переменных затрат в выручке составляет 65%. Предприятие имеет недозагруженные мощности и может увеличить объем производства без увеличения постоянных затрат. Увеличение дебиторской задолженности инициирует дополнительные издержки предприятия, связанные:

- с увеличением объема работы с дебиторами (на 200 тыс. руб.);
- с увеличением периода оборота дебиторской задолженности;
- с увеличением потерь от безнадежной дебиторской задолженности (вероятность невозврата долга возрастет с 5% до 10%) и др.

Цена капитала предприятия – 20%.

На сколько для предприятия целесообразна либерализация кредитной политики?

Кейс 2. Объемы товарного кредита и его целесообразность.

Предприятие «XXX» активно использует предоставление товарного кредита. Оценить ситуацию, при которой:

1. Если средний период инкассации долга увеличится на 10%, а дневной объем продаж в кредит одновременно уменьшится на 10%, что произойдет с объемом дебиторской задолженности компании?

2. Если компания увеличивает срок кредитования, а все остальное остается без изменений, что произойдет с объемами продаж в кредит? Что произойдет с дебиторской задолженностью?

Практические задания:

Задание 1. Годовая выручка компании «XXX» составила 700 млн. руб. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – 15,6. Средневзвешенная стоимость капитала – 18%. Определить величину затрат на финансирование дебиторской задолженности в анализируемом году.

Задание 2. Компания «XXX» решает вопрос о размере скидки при немедленной оплате счета для одного из своих клиентов, приобретающего продукцию на сумму 560 тыс. руб. Максимальный срок кредита, установленный для клиента, составляет 45 дней. Цена капитала для компании «XXX» -18%. Вероятность попадания дебиторской

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

задолженности по данному клиенту в разряд безнадежной – 0,05. Определить абсолютную и относительную величину скидки.

Задание 3. На основе реестра старения счетов дебиторов компании «Песок» определим средний период инкассации долга, представленный в таблице.

Таблица – Реестр старения счетов дебиторов

Предприя- тие - должник	Сумма дебитор-ской задолжен- ности, тыс. р.	Срок погашения дебиторской задол.				
		в течение 30 дней	30 – 60 дней	60 – 90 дней	90 – 180 дней	свыше 180 дней
1	2	3	4	5	6	7
A	1200	1000	200			
B	1548	500	1000	40		8
C	2589	500	2000		89	
D	4780	2000	2000	700	90	
E	200	100		100		
G	1450	400	50	500	300	200
Z	6580	5000	1580			
X	3660	600	2000	1060		
<i>Всего</i>	<i>22007</i>	<i>10100</i>	<i>8830</i>	<i>2400</i>	<i>479</i>	<i>208</i>

Задание 4. Определите эффект предоставления коммерческого кредита в сумме 10000 тыс. руб. по форме «4/10 net 50», если компания может инвестировать свободные ресурсы под 20% годовых.

Практические задания для самостоятельной работы:

1. Используя лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовиться к собеседованию.
2. Выполнить практические задания

Задание 5. Компания предоставляет кредит на условиях: «2/5 net 40». Необходимо определить, какова доля клиентов, готовых оплатить товар в пятидневный срок.

Задание 6. Используя данные задания 5, рассчитать, как увеличение срока кредитования до 60 дней, повлияет на стоимость кредита и период оборачиваемости дебиторской задолженности.

Задание 7. В настоящее время задолженность компании представляет собой выручку за 18 дней. В ответ на действия конкурентов в следующем году компании придется предоставлять кредит на 40 дней, чтобы сохранить размер прибыли на уровне предшествующего года. Выручка от реализации за предшествующий год составила 9137 тыс. руб. В предстоящем году планируется увеличение объемов продаж на 10%. Как изменится уровень дебиторской задолженности компании?

3. Подготовиться к выполнению тестовых заданий

Тема 7 Управление денежными потоками и денежными активами предприятия (форма проведения – семинарское занятие, практические занятия, в т. ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

- 1 Какова главная цель управления денежными средствами?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

2 Перечислите функции, выполняемые при управлении денежными средствами.

3 Предположим, что доходность реальных активов компании превосходит доходность ликвидных ценных бумаг. Зачем в таком случае данной компании вкладывать средства в ценные бумаги?

4 Назовите мотивы поддержания остатка денежных средств на счете компании.

5 Какова стоимость сохранения высокой ликвидности активов? Каким образом связаны финансовая устойчивость предприятия и эффективное управление денежными средствами?

6 Следует ли расценивать как негативное явление отрицательную величину чистого денежного потока по направлению финансовой деятельности?

7 Какова цель составления кассового бюджета?

8 Дайте определение понятиям «чистая кредитная позиция» и «ликвидный денежный поток».

9 О чем свидетельствует отрицательная величина ликвидного денежного потока?

10 Зачем в процессе анализа денежных потоков рассчитываются коэффициенты равномерности и корреляции? Как интерпретируются значения этих показателей?

Кейс-задание (ситуационный практикум):

Кейс 1. Целевой остаток денежных средств

Объясните, каким образом каждый из следующих факторов может повлиять на размер целевого остатка денежных средств, необходимых для ведения текущих операций:

а) компания установила новую процедуру расчетов, которая способствует лучшей согласованности денежных выплат и поступлений;

б) компания выработала новую технику прогнозирования, включающую и прогнозирование объемов реализации;

в) компания сократила портфель ценных бумаг;

г) компания заключила соглашение с банком о кредитной линии в отношении текущего счета;

д) компания получает банковский кредит на сумму большую, а также начинает производить расчеты с кредиторами в два раза чаще, чем раньше, что приводит к учащению платежей, хотя общая сумма платежей остается неизменной; е) доходность по ценным бумагам возросла с 10 % до 15%.

Кейс 2. Денежный бюджет

Иван и Мария Петровы недавно открыли новое дело – магазин. Бизнес развивался неплохо, но у них часто не хватало денег. В результате задерживались платежи, появились проблемы с поставщиками. Петровы решили взять кредит в банке, но им сначала надо было определить, какую сумму следует взять. Их попросили подготовить кассовый бюджет для критического периода перед Новым годом, когда потребность в деньгах была особенно велика. Петровы продавали товары только за деньги. Поставщикам можно было платить в течение следующего месяца. Ивановы платили себе заработную плату в сумме 48000 руб. в месяц и арендную плату – 20000 руб. в месяц. Кроме того, они платили в декабре налоги в сумме 120000 руб. На 1 декабря на расчетном счете у них было 4000 руб., но Петровы пришли к выводу, что на конец месяца контрольная сумма денежных средств должна составить 60000 руб. Оценка объема продаж и покупок на декабрь, январь и февраль приведена в таблице.

Таблица - Объем продаж и покупок за три месяца

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Месяц	Объем	
	продаж	покупок
Декабрь	1 600 000	400 000
Январь	400 000	400 000
Февраль	600 000	400 000

Покупки в ноябре составили 1400000 руб. Подготовьте денежный бюджет на декабрь, январь и февраль.

Предположим, что Петровы начали торговать в кредит с 1 декабря, предоставляя покупателям отсрочку платежа на 30 дней. Все покупатели приняли это условие. Других проблем не возникало. Какова была потребность компании в кредите на конец февраля в этом случае?

Практические задания:

Задание 1. Выручка компании в январе составила 800 тыс. руб., а в последующие месяцы планируется ее увеличение на 10% ежемесячно. Компания имеет стабильных партнеров. Оплата за поставленную потребителям продукцию имеет следующую временную структуру: 20% оплачивается при отгрузке; 25% - через 10 дней после отгрузки; 42% - в течение 30 дней после отгрузки; еще 10% - через 90 дней после отгрузки. 3% - безнадежная задолженность. Отгрузка каждому потребителю производится двумя партиями: 16 числа текущего месяца и 1 числа следующего месяца. Определите коэффициенты инкассации и величину поступления денежных средств в мае.

Задание 2. Предприятие реализует около 80% продукции в кредит и 20% за наличный расчет. Как правило, оно предоставляет своим контрагентам 30-дневный кредит. Статистика показывает, что 70% оплачивается вовремя, а 30% - в течение следующего месяца. Чистая выручка за 4-й квартал текущего года должна составить: октябрь – 35, ноябрь – 37, декабрь – 42 млн. руб. соответственно. В августе она была 30 млн. руб., в сентябре – 32 млн. руб. Необходимо составить бюджет денежных средств на 4-й квартал. Рассчитайте требуемую сумму краткосрочного финансирования.

Задание 3. Компания «XXX» имеет излишек денежных средств в сумме 4100 млн. руб. Ожидается, однако, что компании необходима будет полная сумма денежных средств для покрытия оттока денежных средств в течение года. Компания инвестировала свободные средства в векселя со среднегодовой доходностью 10%. Операционные расходы по векселям составляют 2 тыс. руб. за одну операцию. Определите, какой должна быть контрольная сумма денежных средств согласно модели Баумоля?

Задание 4. Компания оценила, что стандартное отклонение ежедневного чистого денежного потока равно 2,5 млн. руб. Она платит 3 тыс. руб. за каждую операцию по покупке и продаже векселей, которые дают 9,5 % годовых. Корпорация использует модель Миллера-Орра для определения своей контрольной денежной суммы. Кроме того, корпорация решила поддерживать минимальный денежный баланс на уровне 0,1млн. руб. Определите: контрольную сумму денежных средств; верхний и нижний лимиты денежных средств; сумму денежных средств, которую следует вкладывать при достижении максимального уровня остатка денежных средств.

Практические задания для самостоятельной работы:

1. Используя лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовиться к собеседованию.

2. Выполнить практические задания

Задание 5. Компания «XXX» имела на начало периода остаток денежных средств в размере 150 млн. руб., кредит на начало того же периода составлял 30 млн. руб. На конец периода остаток денежных средств вырос до 220 млн. руб., а кредит – до 90 млн. руб. Определить ликвидный денежный поток компании за анализируемый период.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Задание 6. Определить коэффициент равномерности положительных, отрицательных и чистого денежных потоков компании. Анализируемый период – год, интервал – месяц.

Таблица - Расчет коэффициентов равномерности

Месяц	Поступление денежных средств, тыс. р.	Расходование денежных средств, тыс. р.	Чистый денежный поток, тыс. р.
январь	35	44	-9
февраль	56	54	2
март	89	12	77
апрель	41	78	-37
май	77	66	11
июнь	25	33	-8
июль	29	47	-18
август	38	45	-7
сентябрь	36	21	15
октябрь	74	67	7
ноябрь	79	81	-2
декабрь	91	39	52
Стандартное отклонение	25	21	31

3. Выполнить кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс 3. Определение достаточности денежных средств

Вы только что приняты на работу менеджером по управлению денежными средствами в большую компанию. Ваша первая задача – определить контрольную сумму денежных средств. Компания рассчитывает, что потребность в чистом денежном потоке в наступающем году составит 1500 млн. руб. и останется относительно постоянной величиной в течение года. Она рассчитывает покрыть эту потребность в деньгах банковским кредитом со средней процентной ставкой 15 %. Операционные затраты по получению денежных средств в банке составляют 1,5 тыс. руб. за одну операцию:

а) предположим, что компания не сможет обеспечить страховой запас денежной наличности. Какова будет контрольная сумма денежных средств по модели Баумоля. Сколько операций по пополнению денежных средств нужно будет осуществить в течение года? Каковы будут затраты на пополнение наличности? Компенсируются ли эти затраты и, если «да», то чем?

б) допустим, что компания имеет возможность создать страховой запас наличности в сумме 5 млн. руб. Какой будет новая контрольная сумма денежных средств?

4. Подготовиться к выполнению тестовых заданий

Тема 8 Политика финансирования оборотных активов (форма проведения – семинарское занятие, практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

- 1 Охарактеризуйте основные источники финансирования текущей деятельности.
- 2 Какие факторы влияют на выбор источников финансирования оборотных активов?
- 3 Какие мотивы побуждают прибегать к толлингу обработчика?
- 4 Объясните, почему методы рефинансирования дебиторской задолженности можно рассматривать как источник финансирования текущей деятельности предприятия?
- 5 Что представляет собой операция факторинга?
- 6 Как определяется эффективность факторинговой операции для предприятия?
- 7 Что представляет собой договор цессии?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

8 Как оценить целесообразность переуступки права требования по договору цессии? Можно ли применить ту же методику к оценке целесообразности проведения операции факторинга?

9 Какие факторы влияют на выбор стратегии финансирования оборотных активов?

10 Почему консервативная модель финансирования текущих активов является теоретической?

11 Как влияет политика финансирования оборотных активов на величину чистого оборотного капитала и риск потери ликвидности?

12 Каким образом решается дилемма «доходность – риск» при выборе оптимальной политики финансирования оборотных активов?

13 Предложите свои варианты оптимизации величины собственного оборотного капитала.

14 Если предприятие не пользуется предложенными скидками за ранние платежи, торговый кредит, предоставляемый поставщиком, является очень дорогостоящим источником денежных средств. Объясните, почему многие предприятия все же используют этот источник для формирования оборотного капитала.

15 Какие факторы должны учитываться при определении структуры краткосрочного финансирования?

Кейс-задания (ситуационный практикум):

Выбор метода финансирования оборотных активов

Кейс. 1 Предположите какой из методов финансирования вероятнее всего будет использоваться следующими компаниями:

- а) предприятие, специализирующееся на добыче и обработке сырья, например, горнодобывающая или лесоперерабатывающая компания;
- б) предприятие розничной торговли, например, магазин электробытовой техники;
- в) дилер по продаже потребительских товаров длительного пользования, например, автомобилей.

Кейс 2. Финансовый директор рассматривает 3 варианта получения заемных средств:

а) кредит под 18% годовых, разовая комиссия 4%, комиссия за ведение счета 0,03% в месяц, сроком 2 года, сумма 500 тыс. руб.;

б) два кредита под 19 % и 20 % годовых, в размере 150 тыс. руб. и 350 тыс. руб. соответственно, комиссия за ведение счета 0,5% в год, срок 2 года;

в) кредит размером 500 тыс. руб. на 2 года под 14% годовых, ежегодная комиссия 5 % в год, компенсационный остаток 5 %.

Какой из вариантов Вы посоветуете использовать?

Практические задания:

Задание 1. Сумма договора 650 тыс. руб. По договору купли-продажи срок платежа три банковских дня. Штраф за нарушение платежной дисциплины 50 тыс. руб. Пени за каждый день просрочки 0,01 % от суммы договора. Определите стоимость коммерческого кредита:

а) если период просрочки равен 15 дней;

б) период просрочки 60 дней.

Штраф за нарушение платежной дисциплины 10 тыс. руб. Пени за каждый день просрочки 0,5% от суммы договора. Определите стоимость коммерческого кредита:

а) если период просрочки равен 15 дней;

б) период просрочки 60 дней.

Штраф за нарушение платежной дисциплины 5 тыс. руб. Пени за каждый день просрочки 1% от суммы договора. Определить стоимость коммерческого кредита:

а) если период просрочки равен 15 дней;

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

б) период просрочки 60 дней.

Сделайте вывод о зависимости цены капитала и периода просрочки.

Задание 2. Определите цену капитала, сформированного за счет банковского кредита, привлеченного на следующих условиях:

- процентная ставка 18% годовых;
- комиссия за открытие кредитного счета 1,5%;
- комиссия за ведение счета 0,3% в год;
- срок кредита 3 года;
- компенсационный остаток 15%.

Задание 3. Определите, что для компании экономически более целесообразно:

а) привлечь кредит под 17% годовых, с разовой комиссией 2%, на 3 года (оснований для отнесения всех процентных платежей на расходы у компании нет);

б) взять три кредита под 18,5 %, 19 %, 20 % годовых, на 1 год, без комиссии.

Задание 4. Оцените целесообразность толлинга, если цена единицы продукции составляет 1500 руб., объем производства 500 шт., максимальный объем производства без увеличения производственных мощностей 8000 шт. Себестоимость единицы 1200 руб., в том числе:

- сырье 300 руб.;
- заработная плата основных производственных рабочих 350 руб.;
- заработная плата управленческого персонала 200 руб.;
- амортизация 250 руб.;
- энергоресурсы 100 (переменные затраты 60, постоянные 40).

Система оплаты труда – сдельная. Владелец сырья по договору толлинга предлагает комиссионное вознаграждение в размере 620 руб. за единицу продукции. Компания рассматривает альтернативный вариант финансирования потребности в оборотных средствах – банковский кредит под 15% годовых. Финансовый цикл компании равен 74 дням.

Какой вариант формирования оборотного капитала предпочтительнее?

Задание 5. Компании необходимо профинансировать приобретение оборотного капитала на сумму 125 тыс. руб. Возможны следующие источники средств:

а) банковский кредит под 22 % годовых. При этом резервный остаток должен составить 15 %.

б) товарный кредит на условиях 4/15 net 60.

в) услуги факторинговой компании.

Фактор-компания взимает комиссионные в размере 1,5 % от всей проданной дебиторской задолженности и ссужает компании 85 % от номинальной стоимости счетов под 10 % годовых. Срок погашения дебиторской задолженности 60 дней. Какой из вариантов следует выбрать?

Задание 6. Предприятие предполагает заключить договор факторинга на продажу дебиторской задолженности 300 тыс. руб. Компания – фактор оставляет резерв 17% от покупаемой дебиторской задолженности на случай возможных рисков неплатежей дебиторов. Комиссионные установлены на уровне 2% от покупаемой дебиторской задолженности. Проценты по ссуде составляют 16% годовых. Определите доналоговую стоимость факторинга.

Задание 7. В настоящее время предприятие использует 75% производственных мощностей и реализует 50 000 изделий в год на сумму 80 млн. руб. Предприятие планирует приблизить загрузку производственных мощностей к 100%. Структура себестоимости единицы изделия: 400 руб. – переменные затраты (стоимость сырья, энергозатраты), 350 руб. – постоянные затраты (аренда площадей, амортизация, заработная плата, прочие

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

ресурсы). Для этого оно может прибегнуть к толлингу для пополнения оборотных активов на сумму 6 млн. руб. Комиссионные за обработку составят 5 % от стоимости получаемого сырья. Оцените экономическую целесообразность толлинга для обработчика.

Практические задания для самостоятельной работы:

1. *Используя лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовиться к собеседованию.*

2. *Выполнить практические задания*

Задание 6. Предприятие «ХХХ» приобретает продукцию на сумму 230 тыс. руб. с отсрочкой платежа 60 дней. Условия кредитования следующие: при немедленной оплате скидка – 5%, при оплате в десятидневный срок скидка 3%, в двадцатидневный срок – 2%. Максимальный срок кредитования 30 дней. Предприятие может взять кредит под 18 % годовых. Определите оптимальный срок оплаты продукции предприятием.

Задание 7. Предприятию надо продать дебиторскую задолженность в сумме 500 тыс. руб., чтобы получить в оборот 250 тыс. руб. ссуда выделяется в размере 85% от купленной дебиторской задолженности. Комиссионные составляют 2% от приобретаемой дебиторской задолженности. На какой максимальный годовой процент может согласиться предприятие, чтобы получить в оборот необходимые средства?

Задание 8. Предприятие разместило вексельный займ на сумму 3 млн. руб., процентная ставка 14% годовых. Затраты на размещение 0,3% от суммы вексельного займа. Затраты на распечатку одного бланка 40 руб., номинальная стоимость векселя 100 тыс. руб. Период обращения векселя полгода. У компании нет оснований для отнесения всех процентных платежей по векселю на расходы. Определите цену вексельного займа.

3. *Подготовиться к выполнению тестовых заданий*

Тема 9 Управление текущими пассивами (форма проведения – семинарское занятие, практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Назовите основные виды банковского краткосрочного кредита и кратко охарактеризуйте.

2 Чем отличается кредитная линия от револьверного кредита?

3 Какие кредитные условия следует учитывать, выбирая наилучший вариант кредитования?

4 Какие условия получения банковского кредита предпочтительнее: при которых гранд-элемент выше или ниже?

5 Приведите как можно больше преимуществ привлечения коммерческого кредита по сравнению с банковским кредитом.

6 Назовите формы реструктуризации долга по договорам гражданско-правового характера.

7 Назовите условия, при которых предприятие может воспользоваться отсрочкой, рассрочкой уплаты налога.

8 Каковы порядок и условия предоставления инвестиционного налогового кредита?

9 Как частота погашения внутренней кредиторской задолженности влияет на потребности в финансовых ресурсах компании?

10 Если компания испытывает сезонные потребности в финансировании, то почему бы тогда ей не прибегнуть к долгосрочному финансированию для удовлетворения своих потребностей?

11 Почему соблюдение платежной дисциплины является задачей управления источниками финансирования текущей деятельности предприятия?

Кейс-задание (ситуационный практикум):

Кейс 1. Эффект от использования внутренней кредиторской задолженности

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Оценить следующую о целесообразности увеличения внутренней кредиторской задолженности предприятия, если она представлена задолженностью по оплате труда, по социальным отчислениям, по налогу на прибыль. Фонд оплаты труда вырастет на 100 тыс. руб. относительно прошлого года и составит 350 тыс. руб. в месяц. Ставка социальных отчислений – 30%. Сумма налога на прибыль, уплаченного в предыдущем году – 480 тыс. руб. Коэффициент эластичности налога на прибыль по объему продаж – 1,25.

Ожидается рост объема продаж с 2400 до 3200 тыс. руб. Заработная плата выплачивается 2 раза в месяц. Социальные отчисления осуществляются 1 раз в месяц. Периодичность уплаты налога на прибыль – 4 раза в год. Стоимость альтернативных источников формирования оборотного капитала составляет 11%. Ожидается, что оборотные активы вырастут с 900 до 960 тыс. руб.

Практические задания:

Задание 1. Предприятию требуется привлечь в оборот 1 млн. р. на 3 года. Банком предложены три варианта кредитных условий.

Вариант 1 - кредитная ставка – 14 %; проценты за кредит выплачиваются авансом; сумма основного долга погашается в конце срока кредитования.

Вариант 2 - кредитная ставка – 16%; проценты за кредит выплачиваются в конце каждого года; основной долг погашается равномерно в конце каждого года.

Вариант 3 - кредитная ставка – 18%; проценты за кредит выплачиваются в конце срока кредитования; погашение основной суммы долга - в конце срока кредитования.

Средняя ставка процента за кредит по аналогичным кредитным инструментам составляет 16 % в год. Исходя из приведенных данных, рассчитать грант-элемент по каждому из вариантов.

Задание 2. Руководство компании решает вопрос о реструктуризации кредиторской задолженности, возникшей в результате заключения договора купли-продажи и получения товарно-материальных ценностей от поставщика на сумму 600 тыс. руб., методом отступного. По договору об отступном компания может передать кредитору материальные ценности на сумму 38,5 тыс. руб. В результате реструктуризации долга компания получит отсрочку на 275 дней. Следует оценить целесообразность реструктуризации кредиторской задолженности методом отступного, если рентабельность капитала составляет 12%. Рассчитать эффект от реструктуризации долга.

Задание 3. Определить учетную (дисконтную) цену векселя при следующих условиях:

- номинальная сумма векселя, подлежащая погашению векселедателем – 1000 руб.;
- вексель подлежит учету за шестьдесят дней до его погашения векселедателем;
- годовая учетная вексельная ставка составляет 30 % или 0,3 в долях.

Задание 4. Определить среднюю сумму средств, вовлекаемых в оборот за счет внутренней кредиторской задолженности, формируемой по статье «уплата взносов за страхование имущества» при следующих данных:

- среднемесячный размер страхового взноса в соответствии с договором страхования определен в сумме 600 руб.;
- перечисление страховых взносов страховщику в соответствии с договором осуществляется 5 и 25 числа каждого месяца в размере половины страхового взноса.

Задание 5. Определить сумму средств, вовлекаемую в оборот за счет начисленного налога на прибыль по следующим данным:

- в предшествующем году средняя сумма начислений налога на прибыль составляла 3500 тыс. руб.;
- ставка налога на прибыль в предстоящем периоде остается неизменной;
- намечаемый прирост объема реализации продукции в предстоящем году составит

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

10 %;

- коэффициент эластичности начислений налога на прибыль (показывающий размер изменения начислений от изменения объема реализации на 1%) составляет по данным анализа 1,2.

Практические задания для самостоятельной работы:

1. *Используя лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовиться к собеседованию.*

2. *Выполнить практические задания*

Задание 6. Предложите эффективную систему управления банковским кредитом с указанием ответственных лиц.

Задание 7. Предложите эффективную систему управления коммерческим кредитом с указанием ответственных лиц.

Задание 8. Предприятие может взять кредит на 3 месяца в коммерческом банке А под 30% годовых с обслуживанием ежемесячно. Кроме того, есть возможность кредитоваться в банке под 45% годовых на 3 месяца с выплатой процентов в конце срока. Какой вариант экономически выгоднее предприятию?

3. *Подготовиться к выполнению тестовых заданий*

7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ, ПРАКТИКУМЫ

Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТ

Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ

1. Основы разработки финансовой политики предприятия.
2. Содержание и порядок разработки краткосрочной финансовой политики предприятия.
3. Финансовые результаты и факторы их определяющие.
4. Затраты и их роль в формировании финансовых результатов.
5. Операционный анализ.
6. Финансовые аспекты формирования ассортиментного портфеля.
7. Ценовая политика.
8. Учетная политика как элемент финансовой политики предприятия.
9. Амортизационная политика и ее влияние на налоговый денежный поток хозяйствующего субъекта.
10. Выбор метода оценки производственных запасов.
11. Резервы и оценка эффекта от создания запасов.
12. Оценка эффективности использования оборотного капитала.
13. Финансовый цикл.
14. Управление финансовым циклом.
15. Товарно-материальные запасы как инвестиционные вложение компании.
16. Финансовые аспекты оптимизации размере товарно-материальных запасов.
17. Построение эффективных систем контроля за движением запасов.
18. Кредитная политика предприятия и факторы, обуславливающие выбор ее типа.
19. Эффективность кредитной политики предприятия.
20. Формирование системы кредитных условий.
21. Управление дебиторской задолженностью.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

22. Цель и принципы управления денежными потоками на предприятия.
23. Причины возникновения дефицита денежных средств.
24. Избыток денежных средств.
25. Принципы и задачи управления денежными средствами.
26. Формирование денежных потоков по основной (текущей) деятельности.
27. Формирование денежных потоков по инвестиционной деятельности.
28. Формирование денежных потоков по финансовой деятельности.
29. Прямой метод определения чистого денежного потока.
30. Косвенный метод определения чистого денежного потока.
31. Необходимость анализа чистого денежного потока.
32. Кредитная позиция и ликвидный денежный поток.
33. Бюджетирование потока денежных средств.
34. Целевой остаток денежных средств.
35. Источники финансирования текущей деятельности предприятия.
36. Коммерческий (товарный) кредит.
37. Вексель.
38. Толлинг.
39. Кредиторская задолженность.
40. Банковское краткосрочное кредитование.
41. Рефинансирование дебиторской задолженности.
42. Определение стоимости источников формирования краткосрочных финансовых ресурсов.
43. Стратегии финансирования оборотных активов.
44. Управление банковскими кредитами и займами.
45. Параметры кредитных условий.
46. Преимущества и недостатки использования товарного кредита в форме кредиторской задолженности.
47. Этапы управления кредиторской задолженностью.
48. Управление вексельным займом.
49. Управление внутренней кредиторской задолженностью.

10. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Форма обучения очная

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы	Объем в часах	Форма контроля
<i>Раздел 1 Краткосрочная финансовая политика и ее роль в управлении финансовыми результатами</i>			
1 Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления предприятием	Проработка учебного материала, подготовка с собеседованием, тестированию, выполнение практических заданий, решение кроссворда, подготовка к сдаче зачета	4	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, проверка решения кроссворда, проверка тестовых заданий
2 Управление финансовыми результатами предприятия	Проработка учебного материала, подготовка с собеседованием, тестированию, выполнение практических заданий, подготовка к сдаче зачета	6	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, проверка тестовых заданий

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

3 Оценка влияния учетной политики предприятия на финансовые результаты	Проработка учебного материала, подготовка с собеседованию, тестированию, выполнение практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), подготовка к сдаче зачета	6	Собеседование, проверка решения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), проверка тестовых заданий
Раздел 2. Управление текущими активами и пассивами			
4 Политика управления оборотным капиталом предприятия	Проработка учебного материала, подготовка с собеседованию, тестированию, выполнение практических заданий, подготовка к сдаче зачета	6	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, проверка тестовых заданий
5 Финансовые аспекты политики управления производственными запасами	Проработка учебного материала, подготовка с собеседованию, тестированию, выполнение практических заданий, подготовка к сдаче зачета	6	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, проверка тестовых заданий
6 Кредитная политика	Проработка учебного материала, подготовка с собеседованию, тестированию, выполнение практических заданий, подготовка к сдаче зачета	6	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, проверка тестовых заданий
7 Управление денежными потоками и денежными активами предприятия	Проработка учебного материала, подготовка с собеседованию, тестированию, выполнение практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), подготовка к сдаче зачета	8	Собеседование, проверка решения практических заданий, кейс-задания (ситуационного практикума), проверка тестовых заданий
8 Политика финансирования оборотных активов	Проработка учебного материала, подготовка с собеседованию, тестированию, выполнение практических заданий, подготовка к сдаче зачета	6	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, проверка тестовых заданий
9 Управление текущими пассивами	Проработка учебного материала, подготовка с собеседованию, тестированию, выполнение практических заданий, подготовка к сдаче зачета	6	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, проверка тестовых заданий
Итого		54	

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Список рекомендуемой литературы

Основная литература:

1. Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04396-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/453989>

2. Пахновская, Н. М. Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н. М. Пахновская. - Электрон. текстовые данные. - Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2013. - 331 с. - 2227-8397. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30060.html>

Дополнительная литература:

1. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — ISBN 978-5-394-01579-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

2. Моисеева, Е. Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов : Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0159-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

3. Мокропуло, А. А. Финансовая политика : учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / А. А. Мокропуло, А. Г. Саакян. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 101 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75096.html>

4. Стёпочкина, Е. А. Финансовое планирование и бюджетирование [Электронный ресурс] : учебное пособие для слушателей программ профессиональной подготовки управленческих кадров / Е. А. Стёпочкина. — Электрон. текстовые данные. — Саратов : Вузовское образование, 2015. — 78 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/29361.html>

5. Строгонова, Е. И. Финансы организаций : учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки бакалавриата «Экономика» / Е. И. Строгонова, С. О. Кушу. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 90 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/76923.html>

Учебно-методическая литература:

1. Краткосрочная финансовая политика [Электронный ресурс] : методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы обучающимся направления 38.03.01 Экономика, профиль "Финансы и кредит" / Н. В. Ширяева. - Ульяновск : УлГУ, 2018 - Загл. с экрана. - Неопубликованный ресурс.- <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/1807/Shiryava2018-4.pdf>

Согласовано:

ГЛАВ. Библиотекарь, ГОЛОВСВАМ.И, МРТ 09.06.2020
Должность сотрудника научной библиотеки ФИО подпись дата

б) Программное обеспечение

1. Windows 10
2. СПС Консультант Плюс.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. IPRbooks : электронно-библиотечная система : сайт / группа компаний Ай Пи Ар Медиа. - Саратов, [2020]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. ЮРАЙТ : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Электронное издательство ЮРАЙТ. – Москва, [2020]. - URL: <https://www.biblio-online.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. Консультант студента : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Политехресурс. – Москва, [2020]. – URL: http://www.studentlibrary.ru/catalogue/switch_kit/x2019-128.html. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.4. Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС Лань. – Санкт-Петербург, [2020]. – URL: <http://www.studentlibrary.ru/pages/catalogue.html> <https://e.lanbook.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. Znaniium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Знаниум. - Москва, [2020]. - URL: <http://www.studentlibrary.ru/pages/catalogue.html> <http://znaniium.com>. – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

2. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочная правовая система. /ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2020].

3. Базы данных периодических изданий:

3.1. База данных периодических изданий : электронные журналы / ООО ИВИС. - Москва, [2020]. – URL: <https://dlib.eastview.com/browse/udb/12>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

3.2. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО Научная Электронная Библиотека. – Москва, [2020]. – URL: <http://elibrary.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный

3.3. «Grebennikon» : электронная библиотека / ИД Гребенников. – Москва, [2020]. – URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

4. Национальная электронная библиотека : электронная библиотека : федеральная государственная информационная система : сайт / Министерство культуры РФ ; РГБ. – Москва, [2020]. – URL:<http://www.studentlibrary.ru/pages/catalogue.html> <https://нэб.рф>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

5. [SMART Imagebase](https://ebsco.smartimagebase.com/?TOKEN=EBSCO-1a2ff8c55aa76d8229047223a7d6dc9c&custid=s6895741) // EBSCOhost : [портал]. – URL: <https://ebsco.smartimagebase.com/?TOKEN=EBSCO-1a2ff8c55aa76d8229047223a7d6dc9c&custid=s6895741>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Изображение : электронные.

6. Федеральные информационно-образовательные порталы:

6.1. [Единое окно доступа к образовательным ресурсам](http://window.edu.ru/) : федеральный портал / учредитель ФГАОУ ДПО ЦРГОП и ИТ. – URL: <http://window.edu.ru/>. – Текст : электронный.

6.2. [Российское образование](http://www.edu.ru) : федеральный портал / учредитель ФГАОУ ДПО ЦРГОП и ИТ. – URL: <http://www.edu.ru>. – Текст : электронный.

7. Образовательные ресурсы УлГУ:

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

7.1. Электронная библиотека УлГУ : модуль АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». – URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

7.2. Образовательный портал УлГУ. – URL: <http://edu.ulsu.ru>. – Режим доступа : для зарегистрированных пользователей. – Текст : электронный.

Согласовано:

зам. нач. УМОБ | Клюшова ВВ | 09.06.2020г.
Должность сотрудника УИТиТФИО ФИО Подпись дата

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории. Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации. Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду.

13. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, организация работы ППС с обучающимися с ОВЗ и инвалидами предусматривается в электронной информационно-образовательной среде с учетом их индивидуальных психофизических особенностей

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Разработчик


(подпись)

доцент
(должность)

Ширяева Н.В.
(ФИО)

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения или ссылка на прилагаемый текст изменения	ФИО заведующего кафедрой, реализующей дисциплину/выпускающей кафедрой	Подпись	Дата
1	Внесение изменений в п.п. а) Список рекомендуемой литературы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением приложения 1	Ширяева Н. В.		17.06.2021
2	Внесение изменений в п.п. в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением приложения 2	Ширяева Н. В.		17.06.2021

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Приложение 1

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Список рекомендуемой литературы

Основная литература:

1. Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под редакцией А. И. Афоничкина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04396-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/472860>

2. Когденко, В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 479 с. — ISBN 978-5-238-01690-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/71215.html>

Дополнительная литература:

1. Вайчулис, А. Ю. Финансовая политика корпорации : учебное пособие / А. Ю. Вайчулис, И. И. Потапова. — Астрахань : Астраханский инженерно-строительный институт, ЭБС АСВ, 2017. — 148 с. — ISBN 978-5-93026-051-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/76104.html>

2. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — ISBN 978-5-394-01579-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

3. Левчаев, П. А. Финансы и налогообложение организаций : учебное пособие для вузов / Левчаев П. А. , Имяреков С. М. , Семенова Н. Н. - Москва : Академический Проект, 2020. - 205 с. (Gaudeamus) - ISBN 978-5-8291-2918-7. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785829129187.html>

4. Мокропуло, А. А. Финансовая политика : учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / А. А. Мокропуло, А. Г. Саакян. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 101 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75096.html>

5. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/472716>

Учебно-методическая литература:

1. Ширяева Н. В. Краткосрочная финансовая политика : методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы обучающимся направления 38.03.01 Экономика, профиль "Финансы и кредит" / Н. В. Ширяева; улГУ, ИЭиБ. - Ульяновск : УлГУ, 2018. - Загл. с экрана; Неопубликованный ресурс. - Текст : электронный. — URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/180>

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Согласовано:

ГЛАВ. БИБЛИОТЕКАРЬ ГОЛОСОВА М.Н. |  | 15.06.2024

Должность сотрудника научной библиотеки

ФИО

подпись

дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Приложение 2

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. IPRbooks : электронно-библиотечная система : сайт / группа компаний Ай Пи Ар Медиа. - Саратов, [2021]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. ЮРАЙТ : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Электронное издательство ЮРАЙТ. - Москва, [2021]. - URL: <https://urait.ru>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. Консультант студента : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Политехресурс. - Москва, [2021]. - URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.4. Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС Лань. - Санкт-Петербург, [2021]. - URL: <https://e.lanbook.com>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.5. Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Знаниум. - Москва, [2021]. - URL: <http://znanium.com>. - Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

2. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочная правовая система. /ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2021].

3. Базы данных периодических изданий:

3.1. База данных периодических изданий : электронные журналы / ООО ИВИС. - Москва, [2021]. - URL: <https://dlib.eastview.com/browse/udb/12>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Текст : электронный.

3.2. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО Научная Электронная Библиотека. - Москва, [2021]. - URL: <http://elibrary.ru>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Текст : электронный

3.3. «Grebennikon» : электронная библиотека / ИД Гребенников. - Москва, [2021]. - URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Текст : электронный.

4. Национальная электронная библиотека : электронная библиотека : федеральная государственная информационная система : сайт / Министерство культуры РФ : РФБ. - Москва, [2021]. - URL: <https://нэб.рф>. - Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. - Текст : электронный.

5. SMART Imagebase // EBSCOhost : [портал]. - URL: <https://ebSCO.smartimagebase.com/?TOKEN=EBSCO-1a2ff8c55aa76d8229047223a7d6dc9c&custid=s6895741>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Изображение : электронные.

6. Федеральные информационно-образовательные порталы:

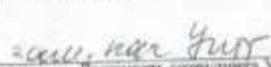
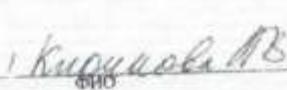
6.1. Единое окно доступа к образовательным ресурсам : федеральный портал / учредитель ФГАОУ ДПО ЦРГОП и ИТ. - URL: <http://window.edu.ru/>. - Текст : электронный.

6.2. Российское образование : федеральный портал / учредитель ФГАОУ ДПО ЦРГОП и ИТ. - URL: <http://www.edu.ru>. - Текст : электронный.

7. Образовательные ресурсы УлГУ:

7.1. Электронная библиотека УлГУ : модуль АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. - Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. - Текст : электронный.

Согласовано:

 Должность сотрудника УИГИТ
 ФИО
 подпись
 01.06.2021 дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения или ссылка на прилагаемый текст изменения	ФИО заведующего кафедрой, реализующей дисциплину/выпускающей кафедрой	Подпись	Дата
1	Внесение изменений в п.п. а) Список рекомендуемой литературы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением приложения 1	Ширяева Н. В.		14.06.2022
2	Внесение изменений в п.п. в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением приложения 2	Ширяева Н. В.		14.06.2022

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Приложение 1

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Список рекомендуемой литературы

Основная литература:

1. Афоничкин А.И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия : Учебник и практикум для вузов / Афоничкин Александр Иванович, Журова Людмила Ивановна, Михаленко Дмитрий Геннадьевич; Афоничкин А. И., Журова Л. И., Михаленко Д. Г. ; под ред. Афоничкина А.И. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2022. - 297 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/492802>

2. Когденко, В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 479 с. — ISBN 978-5-238-01690-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/71215.html>

Дополнительная литература:

1. Вайчулис, А. Ю. Финансовая политика корпорации : учебное пособие / А. Ю. Вайчулис, И. И. Потапова. — Астрахань : Астраханский инженерно-строительный институт, ЭБС АСВ, 2017. — 148 с. — ISBN 978-5-93026-051-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/76104.html>

2. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — ISBN 978-5-394-01579-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

3. Левчаев, П. А. Финансы и налогообложение организаций : учебное пособие для вузов / Левчаев П. А., Имяреков С. М., Семенова Н. Н. - Москва : Академический Проект, 2020. - 205 с. (Gaudeamus) - ISBN 978-5-8291-2918-7. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785829129187.html>

4. Мокропуло, А. А. Финансовая политика : учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / А. А. Мокропуло, А. Г. Саакян. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 101 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75096.html>

5. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : Учебник и практикум для вузов / Лукасевич Игорь Ярославович; Лукасевич И. Я. - 4-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2022. - 304 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/492680>

Учебно-методическая литература:

1. Ширяева Н. В. Краткосрочная финансовая политика : методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы обучающимся направления 38.03.01 Экономика, профиль "Финансы и кредит" / Н. В. Ширяева; УлГУ, ИЭиБ. - Ульяновск : УлГУ, 2018. - Загл. с экрана; Неопубликованный ресурс. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный. — URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/1807>

Согласовано:

ГЛАВ. БИБЛИОТЕКАРЬ / ГОЛОСОВА М.Н. / (подпись) / 03.06.2022.
Должность сотрудника научной библиотеки ФИО подпись дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Ар Медиа». - Саратов, [2022]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. Образовательная платформа ЮРАЙТ : образовательный ресурс, электронная библиотека : сайт / ООО Электронное издательство ЮРАЙТ. - Москва, [2022]. - URL: <https://urait.ru>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. База данных «Электронная библиотека технического ВУЗа (ЭБС «Консультант студента») : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Политехресурс. - Москва, [2022]. - URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.4. ЭБС Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС Лань. - Санкт-Петербург, [2022]. - URL: <https://e.lanbook.com>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.5. ЭБС Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Знаниум. - Москва, [2022]. - URL: <http://znanium.com>. - Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

2. **КонсультантПлюс** [Электронный ресурс]: справочная правовая система. /ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2022].

3. Базы данных периодических изданий:

3.1. База данных периодических изданий EastView : электронные журналы / ООО ИВИС. - Москва, [2022]. - URL: <https://dlib.eastview.com/browse/udb/12>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Текст : электронный.

3.2. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО Научная Электронная Библиотека. - Москва, [2022]. - URL: <http://elibrary.ru>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Текст : электронный

3.3. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» (Grebinnikon) : электронная библиотека / ООО ИД Гребенников. - Москва, [2022]. - URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Текст : электронный.

4. **Федеральная государственная информационная система «Национальная электронная библиотека»** : электронная библиотека : сайт / ФГБУ РГБ. - Москва, [2022]. - URL: <https://нэб.рф>. - Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. - Текст : электронный.

5. **SMART Imagebase** : научно-информационная база данных EBSCO // EBSCOhost : [портал]. - URL: <https://ebSCO.smartimagebase.com/?TOKEN=EBSCO-1a2ff8c55aa76d8229047223a7d6dc9c&custid=s6895741>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Изображение : электронные.

6. Федеральные информационно-образовательные порталы:

6.1. Единое окно доступа к образовательным ресурсам : федеральный портал . - URL: <http://window.edu.ru/>. - Текст : электронный.

6.2. Российское образование : федеральный портал / учредитель ФГАУ «ФИЦТО». - URL: <http://www.edu.ru>. - Текст : электронный.

7. Образовательные ресурсы УлГУ:

7.1. Электронная библиотечная система УлГУ : модуль «Электронная библиотека» АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. - Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. - Текст : электронный.

СОГЛАСОВАНО:

зам. на. ФИЦТ

Должность сотрудника УИТиТ

Ключков В. В.

ФИО

[Подпись]

подпись

03.06.2022

дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения или ссылка на прилагаемый текст изменения	ФИО заведующего кафедрой, реализующей дисциплину/ выпускающей кафедрой	Подпись	Дата
1	Внесение изменений в п.п. а) Список рекомендуемой литературы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением приложения 1	Ширяева Н. В.		20.06.2023
2	Внесение изменений в п.п. в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением приложения 2	Ширяева Н. В.		20.06.2023

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Приложение 1

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Список рекомендуемой литературы

Основная литература:

1. Афоничкин А.И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия : учебник и практикум для вузов / Афоничкин Александр Иванович, Журова Людмила Ивановна, Михаленко Дмитрий Геннадьевич; А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под редакцией А. И. Афоничкина. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 297 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/514954>

2. Когденко, В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 479 с. — ISBN 978-5-238-01690-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/71215.html>

Дополнительная литература:

1. Вайчулис, А. Ю. Финансовая политика корпорации : учебное пособие / А. Ю. Вайчулис, И. И. Потапова. — Астрахань : Астраханский инженерно-строительный институт, ЭБС АСВ, 2017. — 148 с. — ISBN 978-5-93026-051-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/76104.html>

2. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — ISBN 978-5-394-01579-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

3. Левчаев, П. А. Финансы и налогообложение организаций : учебное пособие для вузов / Левчаев П. А. , Имяреков С. М. , Семенова Н. Н. - Москва : Академический Проект, 2020. - 205 с. (Gaudeamus) - ISBN 978-5-8291-2918-7. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785829129187.html>

4. Мокропуло, А. А. Финансовая политика : учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / А. А. Мокропуло, А. Г. Саакян. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 101 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75096.html>

5. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / Лукасевич Игорь Ярославович; И. Я. Лукасевич. - 4-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 304 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/514817>

Учебно-методическая литература:

1. Ширяева Н. В. Краткосрочная финансовая политика : методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы обучающимся направления 38.03.01 Экономика, профиль "Финансы и кредит" / Н. В. Ширяева; улГУ, ИЭИБ. - Ульяновск : УлГУ, 2018. - Загл. с экрана; Неопубликованный ресурс. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный. — URL:<http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/1807>

Согласовано:

Р.А. Библиотечкарь , Голосова М. И. , 14.06.2023

Должность сотрудника научной библиотеки

ФИО

подпись

дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Приложение 2

в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Ар Медиа». - Саратов, [2023]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. Образовательная платформа ЮРАЙТ : образовательный ресурс, электронная библиотека : сайт / ООО Электронное издательство «ЮРАЙТ». – Москва, [2023]. - URL: <https://urait.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. База данных «Электронная библиотека технического ВУЗа (ЭБС «Консультант студента») : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Политехресурс». – Москва, [2023]. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.4. ЭБС Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС «Лань». – Санкт-Петербург, [2023]. – URL: <https://e.lanbook.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. ЭБС Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Знаниум». - Москва, [2023]. - URL: <http://znanium.com>. – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

2. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочная правовая система. / ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2023].

3. Базы данных периодических изданий:

3.1. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО «Научная Электронная Библиотека». – Москва, [2023]. – URL: <http://elibrary.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный

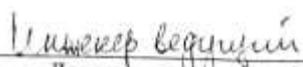
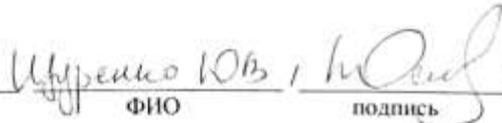
3.2. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» (Grebinnikon) : электронная библиотека / ООО ИД «Гребенников». – Москва, [2023]. – URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

4. Федеральная государственная информационная система «Национальная электронная библиотека» : электронная библиотека : сайт / ФГБУ РГБ. – Москва, [2023]. – URL: <https://нэб.рф>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

5. Российское образование : федеральный портал / учредитель ФГАУ «ФИЦТО». – URL: <http://www.edu.ru>. – Текст : электронный.

6. Электронная библиотечная система УлГУ : модуль «Электронная библиотека» АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». – URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

СОГЛАСОВАНО:

   
 Должность сотрудника УИТиТ ФИО подпись дата