

**СОЧИНСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)  
федерального государственного автономного образовательного  
учреждения высшего образования  
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ДРУЖБЫ НАРОДОВ»**

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**КАФЕДРА «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
«ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ»**

**Рекомендована МССН для направления подготовки  
38.04.01 «Экономика» направленность (профиль) «Финансовая экономика»**

**Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной  
профессиональной образовательной программы 38.04.01 «Экономика»  
направленность (профиль) «Финансовая экономика»**

**Квалификация: магистр**

**Форма обучения: очная**

**Набор: 2020 г.**

**Сочи  
2021**

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями дисциплины «Финансовые стратегии предприятия» являются формирование теоретических и прикладных профессиональных знаний в области финансовых стратегий предприятия и рыночной деятельности, а также развития навыков творческого инициативного использования теоретических знаний в практической деятельности.

Основными задачами дисциплины являются:

- изучение основ финансовых стратегий предприятия;
- знание основных понятий финансовых стратегий и их видов;
- изучение специфики стратегий на уровне финансов;
- обучение стратегиям, применяемым в деятельности предприятий.

Дисциплина «Финансовые стратегии предприятия» определяет закономерности деятельности хозяйствующего субъекта и его стратегий, перспективы их развития, специфики формирования отношений в деятельности организаций.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Финансовые стратегии предприятия» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений (дисциплины (модули) по выбору) блока 1 учебного плана.

В таблице 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОПОП ВО.

Таблица 1

### Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
<b>Универсальные компетенции</b>			
1.	УК-1 Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий	Экономическая политика и финансы российских регионов	Государственное валютное регулирование и валютный контроль
<b>Профессиональные компетенции</b>			
<b>Тип задач профессиональной деятельности: аналитический, научно-исследовательский</b>			
2.	ПК-1 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Международный банковский бизнес, Проектное финансирование и анализ, Производные финансовые инструменты, Финансовые рынки, институты и инструменты, Налоговое администрирование	Государственное валютное регулирование и валютный контроль
3.	ПК-9 Способен планировать и прогнозировать экономическую деятельность организации	Корпоративные финансы (продвинутый курс), Микроэкономика (продвинутый курс)	Контрактная система государственных закупок
<b>Тип задач профессиональной деятельности: организационно-управленческий</b>			
4.	ПК-2 Способен управлять рисками факторинговых операций	Управление экономическими рисками	-
5.	ПК-3 Способен руководить	-	Финансовый мониторинг теневых экономических процессов

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
	проведением внутренней аудиторской проверки и (или) выполнением консультационного проекта, контролировать выполнение плана внутреннего аудита, планирования, организацию и координацию деятельности службы внутреннего аудита		
б.	ПК-6 Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта, коммуникациями инвестиционного проекта, рисками, сроками инвестиционного проекта и организовывать контроль реализации инвестиционного проекта	Цифровые технологии в финансовой сфере, Проектное финансирование и анализ, Экономическая политика и финансы российских регионов	-

### 3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Шифр	Наименование компетенции	Индикаторы формирования (достижения) компетенции
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	УК-1.1. Знает методы системного и критического анализа; методики разработки стратегии действий для выявления и решения проблемной ситуации
		УК-1.2. Умеет применять методы системного подхода и критического анализа проблемных ситуаций; разрабатывать стратегию действий, принимать конкретные решения для ее реализации
		УК-1.3. Владеет методологией системного и критического анализа проблемных ситуаций; методиками постановки цели, определения способов ее достижения, разработки стратегий действий
ПК-1	Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1. Знает необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, принципы формирования стоимости денег во времени, методы дисконтирования денежных потоков, методики финансового анализа состояния клиента, принципы портфельного управления инвестированием
		ПК-1.2. Умеет осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг, выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски, осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков
		ПК-1.3. Владеет навыками осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, предоставления потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях

Шифр	Наименование компетенции	Индикаторы формирования (достижения) компетенции
		в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
ПК-2	Способен управлять рисками факторинговых операций	ПК-2.1. Знает законодательство РФ в банковской и финансовой сфере, нормативно-правовые основы факторинговых операций, рынок факторинговых услуг, основы теории управления проектами, системного анализа и принятия решений
		ПК-2.2. Умеет анализировать финансовое положение и платежную дисциплину клиента и дебитора (покупателя), проводить выявление кредитных рисков и установление лимитов
		ПК-2.3. Владеет навыками планировать и организовывать мероприятия по устранению дебиторской задолженности, контроля своевременного погашения обязательств перед кредитными учреждениями
ПК-3	Способен руководить проведением внутренней аудиторской проверки и (или) выполнением консультационного проекта, контролировать выполнение плана внутреннего аудита, планирования, организацию и координацию деятельности службы внутреннего аудита	ПК-3.1. Знает основные законодательные и нормативные правовые акты, относящиеся к областям аудита, принципы организации и порядок функционирования бизнеса, бизнес-модели, процессов и процедур организации, принципы и порядок формирования управленческой, финансовой (бухгалтерской) и прочих видов отчетности
		ПК-3.2. Умеет проводить согласование риск-ориентированного плана работы службы внутреннего аудита, плана-графика работ и бюджета службы внутреннего аудита с учетом предложений заинтересованных лиц организации, использовать методы автоматизации внутреннего аудита в объеме, достаточном для выполнения консультационного проекта
		ПК-3.3. Владеет навыками организации процесса проведения внутренней аудиторской проверки и (или) выполнения консультационного проекта путем планирования и взаимодействия с работниками службы внутреннего аудита
ПК-6	Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта, коммуникациями инвестиционного проекта, рисками, сроками инвестиционного проекта и организовывать контроль реализации инвестиционного проекта	ПК-6.1. Знает методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, системный анализ, теорию принятия решений при реализации инвестиционного проекта, методы и модели управления инвестиционными проектами, теорию управления рисками, механизмы финансирования инвестиционных проектов
		ПК-6.2. Умеет осуществлять поиск и анализ информации для реализации инвестиционного проекта, разрабатывать и контролировать план реализации инвестиционного проекта, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту
		ПК-6.3. Владеет навыками планирования этапов реализации инвестиционного проекта, обеспечения качества его реализации и контроля, управления командой инвестиционного проекта, разработки мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта
ПК-9	Способен планировать и прогнозировать экономическую деятельность организации	ПК-9.1. Знает нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации, принципы, методы и инструменты проектного управления, порядок разработки нормативов материальных, трудовых, финансовых ресурсов в соответствии с отраслевой направленностью, методы экономико-математического и статистического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений
		ПК-9.2. Умеет составлять бизнес-проекты, перспективные и годовые планы и отчеты о деятельности организации, анализировать финансово-экономическую отчетность организации, принимать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации
		ПК-9.3. Владеет навыком разработки эконометрических и финансово-экономических моделей исследуемых процессов,

Шифр	Наименование компетенции	Индикаторы формирования (достижения) компетенции
		явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценки и интерпретации полученных результатов с применением информационных технологий

#### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы.

##### 4.1. Для очной формы обучения

Вид учебной работы	Всего, ак. ч.	Семестры/учебные модули			
		3 сем. / 5 модуль			
<b>Контактная (аудиторная) работа (всего)</b>	<b>27</b>	<b>27</b>			
в том числе:	-	-			
лекции (ЛК)	9	9			
в том числе в форме практической подготовки	-	-			
практические занятия (ПЗ)	18	18			
в том числе в форме практической подготовки	3	3			
<b>Самостоятельная работа обучающегося (всего)</b>	<b>45</b>	<b>45</b>			
в том числе:	-	-			
самостоятельная работа над курсовой работой (проектом) (если предусмотрено)	-	-			
самостоятельная работа над индивидуальным проектом (если предусмотрено)	-	-			
<b>Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.</b>	-	-			
<b>Промежуточная аттестация в форме:</b> (зачет/дифзачет/экзамен)	<b>зачет</b>	<b>зачет</b>			
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>час</b>	<b>72</b>	<b>72</b>		
	<b>зач. ед.</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		

#### 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Содержание разделов дисциплины по видам учебной работы

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Темы раздела (темы)	Вид учебной работы (для очной формы обучения)*
1.	Стратегия развития предприятия как основа финансовой стратегии	Сущность стратегии предприятия. Четыре группы стратегий по И.Ансоффу. Стратегия по Г. Мецбергу. Характеристика и основные этапы процесса стратегического управления. Оперативное и стратегическое управление: сферы применения, общие и отличительные особенности. Особенности стратегических решений: стратегический план. Стратегическое управление предприятием: цели и три основных вида (корпоративная стратегия, функциональная стратегия, стратегия отдельных хозяйственных единиц).	ЛК, ПЗ, СР
2.	Понятие и сущность финансовой стратегии предприятия	Содержание и особенности осуществления финансовой деятельности предприятия. Понятие финансовой стратегии и ее роль в развитии предприятия. Основные принципы разработки финансовой стратегии предприятия. Характеристика процесса разработки финансовой стратегии предприятия.	ЛК, ПЗ, СР

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Темы раздела (темы)	Вид учебной работы (для очной формы обучения)*
3.	Стратегический финансовый анализ	Сущность стратегического финансового анализа и методы его осуществления. Система информационного обеспечения стратегического финансового анализа. Анализ факторов внешней финансовой среды. Особенности исследования конъюнктуры финансового рынка. Анализ факторов внутренней финансовой среды. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия.	ЛК, ПЗ, СР
4.	Стратегические цели финансовой деятельности организации	Понятие стратегических целей финансовой деятельности предприятия и принципы их формирования. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия. Формирование системы стратегических целей и целевых нормативов, обеспечивающих реализацию главной финансовой деятельности предприятия.	ЛК, ПЗ, СР
5.	Стратегические финансовые решения организации	Понятие стратегических финансовых решений и последовательность их разработки. Выбор главной финансовой стратегии предприятия. Формирование финансовой политики по отдельным аспектам финансовой деятельности. Формирование, оценка и отбор стратегических финансовых альтернатив. Содержание процесса стратегического управления формированием собственных финансовых ресурсов. Содержание процесса стратегического управления формированием заемных ресурсов. Виды инвестиций предприятия и задачи стратегического управления ими. Содержание процесса стратегического управления инвестициями предприятия. Содержание процесса стратегического управления финансовыми рисками. Методический инструментарий учета фактора риска при подготовке стратегических финансовых решений. Понятие структуры капитала и принципы стратегического управления ею. Виды денежных потоков предприятия и задачи стратегического управления ими. Финансовый кризис предприятия как объект стратегического управления. Содержание процесса антикризисного финансового управления предприятием.	ЛК, ПЗ, СР
6.	Управление реализацией финансовой стратегии организации	Оценка разработанной финансовой стратегии предприятия. Задачи и последовательность управления реализацией финансовой стратегии. Обеспечение стратегических изменений финансовой деятельности предприятия. Методы реализации финансовой стратегии в условиях текущих изменений внешней финансовой среды. Контроль реализации финансовой стратегии.	ЛК, ПЗ, СР

\* Сокращения: ЛК - лекции

ЛЗ – лабораторные занятия

ПЗ – практические занятия

СР – самостоятельная работа

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование аудитории	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплект специализированной мебели; маркерная доска; кафедра; автоматизированное рабочее место преподавателя: компьютер AMD Quad-Core, монитор LCD 17" ACER, проектор BenQ MS521P; проекционный экран Lumen Master Picture, имеется выход в интернет	Операционная система Windows 10 Pro Схема лицензирования per-device, номер лицензии 87846770 от 27.05.19 по гос.контракту №31907740983 на ПО ООО "БалансСофт Проекты"; Office Professional 2007 45747882, 46074549 Акт приема-передачи №АПП-95 от 17.07.09 по гос.контракту № 69-09 на программное обеспечение ООО "Микро Лана", Kaspersky Endpoint security для бизнеса - Стандартный 1752-150211-132016 Акт приема-передачи №275 от 21.12.09 по гос.контракту № 83-09 на программное обеспечение ООО "Виста"
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплект специализированной мебели; доска аудиторная меловая; автоматизированные рабочие места (процессор не ниже Intel Core i3, оперативная память объемом не менее 8Gb; (SSD 250 GB/HDD 500 GB); Видеокарта NVIDIA 1050TI 4G, проектор EPSON EB-W05, проекционный экран Lumen Master Picture, имеется выход в интернет	
Аудитория для самостоятельной работы обучающихся	Комплект специализированной мебели; Телевизор LED LG 42", автоматизированные рабочие места (процессор не ниже AMD Quad-Core, оперативная память объемом не менее 4Гб; HD 500 gb), имеется выход в интернет	

## 7. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### а) программное обеспечение:

осуществление образовательного процесса по дисциплине базируется на использовании следующих информационных технологий:

ОС MS Windows 10 Pro;

MS Office

### б) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

*Базы данных и поисковые системы:*

- справочная правовая система «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru/>
- научная электронная библиотека eLIBRARY.RU <https://www.elibrary.ru/>
- свободная энциклопедия Википедия <https://ru.wikipedia.org/>
- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>
- поисковая система Google <https://www.google.ru/>
- реферативная база данных SCOPUS <http://www.elsevierscience.ru/products/scopus/>
- официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации <https://ach.gov.ru/>
- официальный сайт Правительства РФ <http://government.ru/>
- официальный сайт Министерства финансов РФ <https://minfin.gov.ru/ru/>
- официальный сайт Федеральной налоговой службы <https://www.nalog.gov.ru/>
- официальный сайт Федеральной службы финансово-бюджетного надзора <https://rosfinnadzor.ru/>
- официальный сайт Федерального казначейства <https://roskazna.gov.ru/>
- официальный сайт Федеральной службы по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг) <https://www.fedsfm.ru/>

- официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации <https://rosstat.gov.ru/>
- официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России) <https://www.cbr.ru>

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине требуется наличие доступа к:

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН (<http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>)
- Образовательная платформа Юрайт (<https://urait.ru>)
- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» (<http://biblioclub.ru>)
- ЭБС Znanium.com (<http://znanium.com>)
- Учебному порталу института (<https://portal.rudn-sochi.ru/>).

*Методические материалы для освоения дисциплины, проведения текущего и промежуточного контроля обучающихся размещены на Учебном портале Сочинского института (филиала) РУДН.*

*Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины\*:*

1. Курс лекций по дисциплине «Финансовые стратегии предприятия».
2. Презентационные материалы.
3. Методические указания по выполнению контрольного задания по дисциплине «Финансовые стратегии предприятия».
4. Методические рекомендации по оформлению практических работ обучающихся.

\* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещены на странице дисциплины на Учебном портале Сочинского института (филиала) РУДН.

## **8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **а) основная литература**

1. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/452273> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
2. Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 990 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3708-4. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/425325> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
3. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 1 : учебник для бакалавриата и магистратуры / А. З. Бобылева [и др.] ; ответственный редактор А. З. Бобылева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 547 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-10101-0. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/431584> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
4. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 2 : учебник для бакалавриата и магистратуры / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 328 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-10159-1. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/429471> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.



## б) дополнительная литература

1. Землин, А. И. Финансовое право Российской Федерации : учебник для бакалавриата и специалиста / А. И. Землин, О. М. Землина, Н. П. Ольховская ; под общей редакцией А. И. Землина. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 301 с. — (Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-09234-9. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/427492> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 377 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст : электронный <https://urait.ru/bcode/432014> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
3. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 304 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный <https://urait.ru/bcode/438662> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
4. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/451189> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
5. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/447486> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
6. Петрова, Г. В. Международное финансовое право : учебник для вузов / Г. В. Петрова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 319 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11476-8. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/449696> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
7. Румянцева, Е. Е. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 360 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00237-9. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/433328> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
8. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики. Теория и практика : учебник для магистратуры / Е. В. Маркина [и др.] ; под редакцией Е. В. Маркиной, Л. И. Гончаренко, М. А. Абрамовой. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 486 с. — (Магистр). — ISBN 978-5-534-05491-0. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/432803> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
9. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12380-7. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/451248> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
10. Шимко, П. Д. Международный финансовый менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П. Д. Шимко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 493 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3559-2. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/466299> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.

### **Периодические издания:**

журналы «Финансы», «Финансы и кредит», «Деньги и кредит».

## **9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Концепцией модернизации российского образования определены основные задачи профессионального образования: «подготовка квалифицированного работника соответствующего уровня и профиля, конкурентоспособного на рынке труда, компетентного, ответственного, свободно владеющего своей профессией и ориентированного в смежных областях деятельности, способного к эффективной работе по специальности на уровне мировых стандартов, готового к постоянному профессиональному росту, социальной и профессиональной мобильности; удовлетворение потребностей личности в получении соответствующего образования».

Решение этих задач невозможно без такого элемента обучения как самостоятельная работа студентов над учебным материалом. Однако, повысить качество самостоятельной работы можно только при ответственном отношении преподавателя за развитие навыков самостоятельной работы и повышение творческой активности студентов.

Самостоятельная работа студента является ключевой составляющей учебного процесса, которая определяет формирование навыков, умений и знаний, приемов познавательной деятельности и обеспечивает интерес к творческой работе.

Правильно спланированная и организованная самостоятельная работа студентов позволяет:

- сделать образовательный процесс более качественным и интенсивным;
- способствует созданию интереса к избранной профессии и овладению ее особенностями;
- приобщить студента к творческой деятельности;
- проводить в жизнь дифференцированный подход к обучению.

При организации самостоятельной работы студентов в качестве методологической основы должен применяться деятельный подход, когда обучение ориентировано на формирование умений решать не только типовые, но и нетиповые задачи, когда студент должен проявить творческую активность, инициативу, знания, умения и навыки, полученные при изучении конкретной дисциплины.

Формы самостоятельной работы студентов:

- конспектирование;
- реферирование литературы, аннотирование книг, статей;
- углубленный анализ научно-методической литературы;
- работа с лекционным материалом: проработка конспекта лекций, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы;
- участие в работе семинара: подготовка сообщений, докладов, заданий;
- контрольная работа в письменном виде.

Виды самостоятельной работы:

- познавательная деятельность во время основных аудиторных занятий;
- внеаудиторная самостоятельная работа студентов по выполнению домашних заданий учебного и творческого характера (в том числе с электронными ресурсами);
- самостоятельное овладение студентами конкретных учебных модулей, предложенных для самостоятельного изучения;
- самостоятельная работа студентов по поиску материала, который может быть использован для написания рефератов, курсовых и квалификационных работ;
- самостоятельная работа во время прохождения практик.

Студенту, получившему задание на выполнение самостоятельной работы, следует рекомендовать:

1. Внимательно изучить материалы, характеризующие курс и тематику задания, прежде всего учебную литературу по дисциплине. Это позволит четко представить как круг, изучаемых тем, так и глубину их постижения.

2. Составить подборку литературы, достаточную для изучения предлагаемых тем. В учебно-методическом комплексе представлены основной и дополнительные списки литературы. Они носят рекомендательный характер, это означает, что всегда есть литература, которая может не входить в данный список, но является необходимой для освоения темы. При этом следует иметь в виду, что нужна литература различных видов:

-учебники, учебные и учебно-методические пособия;

-первоисточники. К ним относятся оригинальные работы теоретиков, разрабатывающих проблемы.

-монографии, сборники научных статей, публикации в журналах, любой эмпирический материал;

-справочная литература - энциклопедии, словари, тематические, терминологические справочники, раскрывающие категориально-понятийный аппарат;

3. При изучении учебной литературы раскрывающей основное содержание той или иной проблемы, понимать, что вопросы в истории любой науки трактовались многообразно. Это объясняется различиями в мировоззренческих позициях, на которых стояли авторы, а также свидетельствует об их сложности, позволяет выделить наиболее значимый аспект в данный исторический период. Кроме того, работа с учебником требует постоянного уточнения сущности и содержания категорий посредством обращения к энциклопедическим словарям и справочникам.

4. При осмыслении теоретических аспектов дисциплины помнить, что абсолютное большинство проблем носит не только теоретический характер, но самым непосредственным образом выходят на жизнь, они тесно связаны с практикой социального развития, преодоления противоречий и сложностей в обществе. Это предполагает наличие у студентов не только знания категорий и понятий, но и умения использовать их в качестве инструмента для анализа социальных проблем. Иными словами студент должен предпринимать собственные интеллектуальные усилия, а не только механически заучивать понятия и положения.

5. Соотносить изученные закономерности с жизнью. Умение достигать аналитического знания предполагает у студента наличие мировоззренческой культуры. Формулирование выводов осуществляется, прежде всего, в процессе творческой дискуссии, протекающей с соблюдением методологических требований к процессу познания.

6. При поручении студентам самостоятельного задания необходимо предоставлять инструктаж по выполнению этого задания: цель задания; условия выполнения; объем; сроки; требования к оформлению.

### **Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.**

Обучение по дисциплине инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (далее ОВЗ) осуществляется преподавателем с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Для студентов с нарушениями опорно-двигательной функции и с ОВЗ по слуху предусматривается сопровождение лекций и практических занятий мультимедийными средствами, раздаточным материалом.

Для студентов с ОВЗ по зрению предусматривается применение технических средств усиления остаточного зрения, а также предусмотрена возможность разработки аудиоматериалов.

По данной дисциплине обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может осуществляться как в аудитории, так и дистанционно с использованием

возможностей электронной информационно-образовательной среды и электронной почты.

В ходе аудиторных учебных занятий используются различные средства интерактивного обучения, в том числе, групповые дискуссии, мозговой штурм, деловые игры, проектная работа в малых группах, что дает возможность включения всех участников образовательного процесса в активную работу по освоению дисциплины. Такие методы обучения направлены на совместную работу, обсуждение, принятие группового решения, способствуют сплочению группы и обеспечивают возможности коммуникаций не только с преподавателем, но и с другими обучаемыми, сотрудничество в процессе познавательной деятельности.

Обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может производиться по утвержденному индивидуальному графику с учетом особенностей их психофизического развития и состояния здоровья, что подразумевает индивидуализацию содержания, методов, темпа учебной деятельности обучающегося, возможность следить за конкретными действиями студента при решении конкретных задач, внесения, при необходимости, требуемых корректировок в процесс обучения.

Предусматривается проведение индивидуальных консультаций (в том числе консультирование посредством электронной почты), предоставление дополнительных учебно-методических материалов (в зависимости от диагноза).

## **10. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Материалы для оценки уровня освоения учебного материала дисциплины «Финансовые стратегии предприятия» (оценочные материалы), включающие в себя перечень компетенций с указанием этапов их формирования; описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания; типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы; методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, разработаны в полном объеме и доступны для обучающихся на странице дисциплины на Учебном портале.

Преподаватель имеет право изменять количество и содержание заданий, выдаваемых обучающимся (обучающемуся), исходя из контингента (уровня подготовленности).

Рабочая программа дисциплины «Финансовые стратегии предприятия» составлена и актуализирована в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика», утвержденного приказом ректора от 21.05.2021 г. №371.

**Разработчики:**

к.э.н., доцент кафедры «Национальная и мировая экономика»



Л.Н. Ашалян

к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит»



В.В. Чапля

**Руководитель программы**

к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит»



Е.М. Григорьева

**Заведующая кафедрой «Финансы и кредит»**

к.э.н.



М.Н. Михайлюк


Кафедра «Финансы и кредит»

**УТВЕРЖДЕН**

на заседании кафедры

протокол №05-03-03/10 от 22.05.2021 г.,

Заведующая кафедрой



М.Н. Михайлюк

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

### **«ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ»**

38.04.01 «Экономика»

Направленность программы (профиль) «**Финансовая экономика**»

Квалификация (степень) выпускника **магистр**

**ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
«ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ»**

**1. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование оценочного средства</b>	<b>Краткая характеристика оценочного средства</b>	<b>Представление оценочного средства в фонде</b>
1.	Опрос	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.д.	Вопросы по темам дисциплины
2.	Тестирование	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	База тестовых заданий
3.	Практическая работа	Система практических заданий, направленных на формирование практических навыков у обучающихся	Фонд практических заданий
4.	Контрольная работа	Средство контроля, организованное как аудиторное занятие, на котором обучающимся необходимо самостоятельно продемонстрировать усвоение учебного материала темы или тем дисциплины	Комплекс контрольных заданий
5.	Выполнение реферативной работы, презентация (защита)	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. Средство контроля способностей обучающихся представить перед аудиторией результаты проделанной работы	Темы рефератов
6.	Зачет	Оценка работы студента в течение семестра/модуля и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных им теоретических и практических знаний, приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления, умение синтезировать полученные знания и применять их в решении практических задач.	Примеры заданий/вопросов

**2. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ**

<b>Код контролируемой компетенции</b>	<b>Название компетенции</b>	<b>Этапы формирования</b>
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Основной
ПК-1	Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Основной
ПК-2	Способен управлять рисками факторинговых операций	Завершающий
ПК-3	Способен руководить проведением внутренней аудиторской проверки и (или) выполнением консультационного проекта, контролировать выполнение плана внутреннего аудита, планирования, организацию и координацию деятельности службы внутреннего аудита	Ознакомительный
ПК-6	Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта, коммуникациями инвестиционного проекта, рисками, сроками инвестиционного проекта и организовывать контроль реализации инвестиционного проекта	Завершающий
ПК-9	Способен планировать и прогнозировать экономическую деятельность организации	Основной

### 3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ

#### 3.1. Показатели и критерии оценивания компетенций

Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения						
<b>УК-1</b> Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий							
Знает методы системного и критического анализа; методики разработки стратегии действий для выявления и решения проблемной ситуации	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет применять методы системного подхода и критического анализа проблемных ситуаций; разрабатывать стратегию действий, принимать конкретные решения для ее реализации	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение
Владеет методологией системного и критического анализа проблемных ситуаций; методиками постановки цели, определения способов ее достижения, разработки стратегий действий	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение
<b>ПК-1</b> Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг							
Знает необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, принципы формирования стоимости денег во времени, методы дисконтирования денежных потоков, методики финансового анализа состояния клиента, принципы портфельного управления инвестированием	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг, выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски, осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение
Владеет навыками осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, предоставления потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение
<b>ПК-2</b> Способен управлять рисками факторинговых операций							
Знает законодательство РФ в банковской и финансовой сфере, нормативно-правовые основы факторинговых операций, рынок факторинговых услуг, основы теории управления проектами, системного анализа и принятия решений	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет анализировать финансовое положение и платежную дисциплину клиента и дебитора (покупателя), проводить выявление кредитных рисков и установление лимитов	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение
Владеет навыками планировать и организовывать мероприятия по устранению дебиторской задолженности, контроля своевременного погашения обязательств перед кредитными учреждениями	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение



Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения						
<b>ПК-3</b> Способен руководить проведением внутренней аудиторской проверки и (или) выполнением консультационного проекта, контролировать выполнение плана внутреннего аудита, планирования, организацию и координацию деятельности службы внутреннего аудита							
Знает основные законодательные и нормативные правовые акты, относящиеся к областям аудита, принципы организации и порядок функционирования бизнеса, бизнес-модели, процессов и процедур организации, принципы и порядок формирования управленческой, финансовой (бухгалтерской) и прочих видов отчетности	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет проводить согласование риск-ориентированного плана работы службы внутреннего аудита, плана-графика работ и бюджета службы внутреннего аудита с учетом предложений заинтересованных лиц организации, использовать методы автоматизации внутреннего аудита в объеме, достаточном для выполнения консультационного проекта	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение
Владеет навыками организации процесса проведения внутренней аудиторской проверки и (или) выполнения консультационного проекта путем планирования и взаимодействия с работниками службы внутреннего аудита	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение
<b>ПК-6</b> Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта, коммуникациями инвестиционного проекта, рисками, сроками инвестиционного проекта и организовывать контроль реализации инвестиционного проекта							
Знает методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, системный анализ, теорию принятия решений при реализации инвестиционного проекта, методы и модели управления инвестиционными проектами, теорию управления рисками, механизмы финансирования инвестиционных проектов	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет осуществлять поиск и анализ информации для реализации инвестиционного проекта, разрабатывать и контролировать план реализации инвестиционного проекта, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение
Владеет навыками планирования этапов реализации инвестиционного проекта, обеспечения качества его реализации и контроля, управления командой инвестиционного проекта, разработки мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение
<b>ПК-9</b> Способен планировать и прогнозировать экономическую деятельность организации							
Знает нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации, принципы, методы и инструменты проектного управления, порядок разработки нормативов материальных, трудовых, финансовых ресурсов в соответствии с отраслевой направленностью, методы экономико-математического и статистического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет составлять бизнес-проекты, перспективные и годовые планы и отчеты о деятельности организации, анализировать финансово-экономическую отчетность организации, принимать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение
Владеет навыком разработки эконометрических и финансово-экономических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценки и	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение

Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения						
	интерпретации полученных результатов с применением информационных технологий	ния				владе- ние	ние
<b>Шкала оценивания</b> (соотношение с традиционными формами аттестации)	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Баллы</b>	<b>0-30</b>	<b>31-50</b>	<b>51-60</b>	<b>61-68</b>	<b>69-85</b>	<b>86-94</b>	<b>95-100</b>
<b>Оценки ECTS</b>	<b>F</b>	<b>FX</b>	<b>E</b>	<b>D</b>	<b>C</b>	<b>B</b>	<b>A</b>
<b>Уровень</b>	<b>недостаточный</b>		<b>базовый</b>			<b>продвинутый</b>	

#### 4. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Итоговая оценка по дисциплине «Финансовые стратегии предприятия» рассчитывается по накопительной балльно-рейтинговой системе с учетом самостоятельной работы в течение всего семестра/модуля и баллов, полученных на зачете.

Система оценок основана на шкале **100 баллов** и является **накопительной**.

Баллы за освоение учебной дисциплины накапливаются обучающимися в процессе учебных занятий, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации в течение учебного семестра/модуля. Максимальная оценка за дисциплину, изучаемую в течение одного семестра/модуля, составляет 100 баллов, вне зависимости от её объёма.

Раздел или тема учебной дисциплины считаются освоенными, если студент набрал более 50% от возможного числа баллов по этому разделу (теме).

Студент не может быть аттестован по дисциплине, если он не освоил все темы и разделы дисциплины, указанные в *Сводной оценочной таблице дисциплины*:

Код контролируемой компетенции или ее части	Тема	Формы контроля уровня освоения ОПОП							Баллы темы	
		Опрос	Тест	Реферат	Выполнение ДЗ	Выполнение РГР	Выполнение КР	Работа на занятии		Зачет
УК-1, ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-6, ПК-9	Стратегия развития предприятия как основа финансовой стратегии	3		3						<b>6</b>
УК-1, ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-6, ПК-9	Понятие и сущность финансовой стратегии предприятия	3		3	2					<b>8</b>
УК-1, ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-6, ПК-9	Стратегический финансовый анализ	3		3	2		5			<b>13</b>
УК-1, ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-6, ПК-9	Стратегические цели финансовой деятельности организации	3		3	2					<b>8</b>
УК-1, ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-6, ПК-9	Стратегические финансовые решения организации	3		3	2		5			<b>13</b>
УК-1, ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-6, ПК-9	Управление реализацией финансовой стратегии организации	3		3	2		5			<b>13</b>
УК-1, ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-6, ПК-9	<i>Тестирование</i>		15							<b>15</b>
УК-1, ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-6, ПК-9	<i>Промежуточная аттестация</i>								14	<b>14</b>
	<b>ИТОГО</b>	<b>18</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>100</b>

По решению преподавателя и с согласия студентов, не освоивших отдельные разделы (темы) изучаемой дисциплины, в течение учебного семестра/модуля могут быть повторно проведены мероприятия текущего контроля успеваемости (контрольные работы, тесты и пр.) или выданы дополнительные учебные задания по этим темам или разделам. При этом студентам за данную работу засчитывается минимально возможный положительный балл.

При подведении итогов промежуточной аттестации накопленные студентом баллы (по итогам семестра и за аттестационные испытания) переводятся в традиционную оценку по четырёх балльной шкале (неудовлетворительно, удовлетворительно, хорошо, отлично) и в оценку ECTS (A, B, C, D, E, FX, X). Таблица соответствия баллов и оценок приведена в таблице:

*Таблица соответствия баллов и оценок:*

Баллы БРС	Традиционные оценки РФ	Оценки ECTS
95-100	5	A
86-94		B
69-85	4	C
61-68	3	D
51-60		E
31-50	2	FX
0-30		F
51 - 100	Зачет	Passed

## 5. КОМПЛЕКС ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 5.1. Вопросы по темам дисциплины

#### **Вопросы по теме «Стратегия развития предприятия как основа финансовой стратегии»:**

1. Что такое стратегия?
2. Какие цели и задачи стратегии существуют?
3. Какие основы стратегирования можно выделить?
4. Какие виды стратегии можно выделить?

#### **Вопросы по теме «Понятие и сущность финансовой стратегии предприятия»:**

1. Каким образом характеризуется финансовая стратегия, в чем ее особенность?
2. Перечислите признаки и особенности финансовой стратегии?
3. Перечислите объекты, субъекты и этапы осуществления финансовой стратегии.
4. Каким образом осуществляется финансовая стратегия?

#### **Вопросы по теме «Стратегический финансовый анализ»:**

1. Что такое стратегический финансовый анализ?
2. Какие признаки лежат в основе стратегического финансового анализа?
3. Что относят к анализу факторов внешней финансовой среды?
4. По каким направлениям проводят исследования конъюнктуры финансового рынка?
5. Каким образом проводят анализ факторов внутренней финансовой среды?

**Вопросы по теме «Стратегические цели финансовой деятельности организации»:**

1. Дайте определение финансовой стратегии организации.
2. В чем заключается философия стратегических целей финансовой деятельности предприятия?
3. Какие главные стратегические цели организации существуют?
4. Какие основы заложены в основу формирования системы стратегических целей и целевых нормативов?
5. Перечислите цели финансовой деятельности предприятия.

**Вопросы по теме «Стратегические финансовые решения организации»:**

1. В чем суть стратегических финансовых решений?
2. В чем заключается специфика последовательности разработки стратегических финансовых решений?
3. В чем сущность и значение содержания процесса стратегического управления финансовыми рисками?
4. Какие виды инвестиций предприятия и задачи стратегического управления ими можно выделить?
5. Как устроен процесс антикризисного финансового управления предприятием?

**Вопросы по теме «Управление реализацией финансовой стратегии организации»:**

1. Что представляет собой процесс реализации финансовой стратегии?
2. Опишите процесс реализации финансовой стратегии.
3. Перечислите задачи и последовательность управления реализацией финансовой стратегии.
4. Сформулируйте требования построения стратегических целей в финансовой деятельности организации.
5. Каков алгоритм реализации стратегии финансовой деятельности организации?
6. Каким образом осуществляется контроль реализации финансовой стратегии?

С целью контроля и подготовки студентов к изучению новой темы в начале каждого практического занятия преподавателем проводится устный опрос по вопросам предыдущей темы.

**Критерии оценки:**

- правильность ответа по содержанию вопроса;
- полнота и глубина ответа на вопрос;
- сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);
- логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);
- использование дополнительного материала (обязательное условие);
- рациональность использования времени, отведенного для ответа (не одобряется затянутость устного ответа с учетом индивидуальных особенностей студентов).

## Критерии оценки устного ответа

<i>Баллы</i>	<i>Описание</i>
3	Полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные
2	Ставится, если студент дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для трех баллов, но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет
1	Ставится, если студент обнаруживает знание и понимание данного ответа, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий и формул; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки
0	Ставятся, если студент обнаруживает незнание ответа на соответствующие вопросы, допускает ошибки в формулировке определений, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Такие недостатки в подготовке студента, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом

### 5.2. Тестовые задания

#### Тесты по теме «Стратегия развития предприятия как основа финансовой стратегии»

**1. Генеральный план действий, определяющий приоритеты стратегических задач, ресурсы и последовательность шагов по достижению стратегических целей – это:**

- а) функциональная стратегия
- б) бизнес-стратегия
- в) корпоративная стратегия
- г) стратегия

**2. Стратегия организации это:**

- а) деятельность организации в определенной стратегической зоне хозяйствования (определенный сегмент рынка);
- б) практическое использование методологии стратегического управления;
- в) генеральный план действий, определяющий приоритеты стратегических задач, ресурсы и последовательность шагов по достижению стратегических целей;
- г) обеспечение выработки действий для достижения целей организации и создание управленческих механизмов реализации этих действий через систему планов.

**3. Модель Г. Стейнера имеет определенные моменты, которые дают основание выделить ряд самостоятельных (выделить не верный ответ):**

- а) Г. Стейнер в своей модели достаточно четко и однозначно указывает на связь стратегического планирования (как долгосрочного) со среднесрочным и тактическим;
- б) Г. Стейнер в своей модели достаточно четко и однозначно указывает на связь стратегического планирования (как оперативного) с долгосрочным и логическим;
- в) это предположение о всесторонности охвата, полноте представления процесса планирования, жесткой последовательности этапов формирования и детализации результатов действия.

**4. В основе контура стратегического планирования лежат следующие постулаты:**

- а) процесс стратегического планирования представляет собой последовательность трех этапов: анализ, целеполагание и выбор.
- б) стратегии предприятия строятся по иерархическому принципу. Это означает, что все структурные подразделения имеют свои собственные стратегии развития, «поглощаемые» стратегией развития предприятия в целом и скоординированные между собой.
- в) стратегическое планирование – это критерий определения системы анализа и проектирования деятельности организации.

г) стратегическое планирование есть непрерывный процесс, который не заканчивается моментом формирования плана.

**5. Что такое «матрица Ансоффа»:**

- а) матрица, представляющая собой совокупность четырех стратегий: продуктовая дифференциация, ценовая дискриминация, более глубокое освоение рынка и развитие (расширение) рынка;
- б) матрица, содержащая стратегии, различие которых первоначально определялось двумя факторами: степенью новизны или традиционности рынка и степенью новизны или традиционности выпускаемого товара;
- в) матрица стратегических целей фирмы в среднесрочной и краткосрочной перспективе с учетом сил и слабостей фирмы;
- г) матрица, содержащая стратегии организации на базе использования двух векторов роста: технологий изготовления товара (оказания услуги) и рыночной новизны или традиционности удовлетворяемой потребности.

**Тесты по теме «Понятие и сущность финансовой стратегии предприятия»**

**1. Финансовая стратегия – это:**

- а) определение приоритетов и способов их реализации в системе стратегического управления финансами;
- б) способ координации деятельности руководителей стратегического уровня;
- в) решение о развитии новых видов бизнеса;
- г) способ распределения ресурсов между приоритетными сферами бизнеса;
- д) экономический потенциал и факторы цикла.

**2. Объектами управления финансами являются:**

- а) финансы предприятий
- б) организационные структуры, осуществляющие управление
- в) страховые компании
- г) государственные финансовые службы

**3. Распределительная функция финансов обеспечивает:**

- а) контроль за использованием финансовых ресурсов
- б) возмещение стоимости потребленных средств производства и образование доходов в различных формах
- в) контроль за формированием фондов целевого назначения
- г) распределение стоимости реализованной продукции между предприятием и государством

**4. Инвестиции – это:**

- а) покупка недвижимости и товаров длительного пользования;
- б) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего год;
- в) покупка машин и оборудования со сроком службы до одного года;
- г) вложение капитала с целью последующего его увеличения.

**5. В состав инвестиции в денежные активы не включается:**

- а) приобретение акций и других ценных бумаг;
- б) приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав;
- в) приобретение оборотных средств;
- г) портфельные инвестиции.

**Тесты по теме «Стратегический финансовый анализ»**

**1. Стратегический анализ:**

- а) анализ внешней деловой окружающей среды;
- б) анализ организации управления;

в) анализ ресурсного потенциала предприятия (внутренних возможностей).

**2. Стратегический анализ – это:**

- а) высшее руководство отслеживает наиболее важные для будущего корпорации факторы, называемые стратегическими факторами
- б) формирование альтернативных направлений развития предприятия, их оценка, выбор лучшей стратегической альтернативы для реализации
- в) разработка программ, бюджетов и процедур, которые можно рассматривать как среднесрочные и краткосрочные планы реализации стратегии
- г) прогнозирование внешней среды и разработка способов адаптации предприятия к её изменениям

**3. ABC- анализ применяют при разрешении таких заданий:**

- а) оптимизация товарно-материальных запасов и выявление резервов снижения затрат сырья;
- б) расчет суммы покрытия;
- в) прогнозирование банкротства;
- г) прогнозирование себестоимости;
- д) обеспечение координации системы бюджетов на предприятии.

**4. Результат анализа сильных и слабых сторон организации, а также определения возможностей и препятствий ее развития, это:**

- а) стратегическое планирование
- б) стратегия
- в) СВOT – анализ
- г) стратегическое управление.

**5. SWOT-анализ включает в себя:**

- а) анализ возможностей организации и вероятных угроз;
- б) анализ сильных и слабых сторон в деятельности организации, в сравнении с конкурентами;
- в) анализ макросистемы рынка и конкретных целевых рынков;
- г) все вместе взятое.

**Тесты по теме «Стратегические цели финансовой деятельности организации»**

**1. Основные характеристики целей в стратегическом планировании:**

- а) измеримость, непротиворечивость, определенность в сроках достижения, реальность;
- б) измеримость, детализированность, комплексность;
- в) измеримость и долгосрочность;
- г) стратегический характер.

**2. Стратегическая зона хозяйствования — это:**

- а) зона наибольшего стратегического хозяйственного риска;
- б) перспективный сегмент рынка;
- в) сегмент окружающей бизнес-среды, на который организация имеет (или хочет получить) выход;
- г) свободная экономическая зона.

**3. Главная цель управления знаниями в организации — это:**

- а) создание новых и более мощных конкурентных преимуществ;
- б) упорядочение знаний, которыми обладают сотрудники организации;
- в) создание новых знаний;
- г) все предыдущие ответы верны.

**4. Экономическая оценка плана — это:**

- а) возмещение вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг;
- б) получение прибыли, обеспечивающей рентабельность инвестиций не ниже желательного для фирмы уровня;

- в) окупаемость инвестиций в пределах срока, приемлемого для фирмы;
- г) возмещение вложенных средств.

**5. Окупаемость плана включается в себя следующие фазы:**

- а) прибыльную,
- б) убыточную,
- в) заключительную,
- г) начальную.

**Тесты по теме «Стратегические финансовые решения организации»**

**1. Что не является элементом перспективно-целевых решений в стратегическом управлении развитием организации:**

- а) видение
- б) миссия
- в) стратегия
- г) программа
- д) процедура

**2. Цели, разрабатываемые в рамках общих целей по основным видам деятельности в каждом производственном отделении фирмы и выражающиеся в количественных и качественных показателях – это:**

- а) стратегические
- б) общие
- в) специфические
- г) перспективные

**3. Пример ключевой цели организации (промышленного предприятия): Определить критические области управленческого воздействия и приоритетные задачи, обеспечивающие получение запланированных результатов. К какой подсистеме относится данная цель?**

- а) маркетинг
- б) научно-исследовательские разработки (инновации)
- в) финансы
- г) менеджмент

**4. Как называется данный этап в развитии методологии стратегического управления: «реактивная адаптация, которая наиболее естественна для организации, но требует много времени на осознание неизбежности изменений, выработку новой стратегии и адаптацию к ней системы»:**

- а) долгосрочное планирование
- б) управление на основе контроля за исполнением
- в) управление на основе предвидения изменений.

**5. Стратегический финансовый менеджмент представляет собой:**

- а) систему управления, направленную на финансирование простого воспроизводства;
- б) систему управления финансовыми потоками корпорации, нацеленную на реализацию ее долгосрочных целей и позволяющую обеспечить финансирование расширенного воспроизводства;
- в) систему финансового управления, направленную на реализацию долгосрочного инвестирования.

**Тесты по теме «Управление реализацией финансовой стратегии организации»**

**1. Тактические мероприятия по реализации стратегии разрабатываются на следующий период:**

- а) ежемесячно
- б) на один год
- в) на 5 лет



**2. Чем отличается программа от проекта:**

- а) программа и проект – почти одно и то же
- б) программа – более широкое понятие и может включать в себя несколько проектов
- в) программа и проект используются на разных стадиях планирования
- г) проект – более широкое понятие, чем программа

**3. Тактический контролинг распространяется на:**

- а) внешнюю среду организации
- б) внутреннюю среду
- в) формирование данных для разработки альтернативных стратегий

**4. Реализация стратегии – это:**

- а) высшее руководство отслеживает наиболее важные для будущего корпорации факторы, называемые стратегическими факторами
- б) формирование альтернативных направлений развития предприятия, их оценка, выбор лучшей стратегической альтернативы для реализации
- в) разработка программ, бюджетов и процедур, которые можно рассматривать как среднесрочные и краткосрочные планы реализации стратегии
- г) прогнозирование внешней среды и разработка способов адаптации предприятия к её изменениям

**5. Основная функция контроллинга – это...**

- а) привлечение капитала;
- б) информационное обеспечение и планирование;
- в) управление необоротными активами;
- г) управление кредиторской и дебиторской задолженностью;
- д) управление денежными потоками.

Тестирование проводится во время практического занятия. Тест состоит из 20 тестовых заданий. Выполнение теста отводится 40 минут, соответственно. Во время проведения теста использование литературы и других информационных ресурсов не допускается.

**Критерии оценки результатов тестирования**

<i>Баллы</i>	<i>Тестовые нормы: % правильных ответов</i>
15	91-100
12	81-90
10	71-80
7	61-70
5	51-60
0	менее 50

### 5.3. Контрольные задания

#### Контрольная работа по теме «Стратегический финансовый анализ»

##### **Задача 1. Оценка уровня лeverиджа**

Финансовые менеджеры компаний А и В располагают финансовыми данными, представленными в таблице 1.

Таблица 1. Исходные данные по оценке уровня лeverиджа

Показатель	Сумма тыс. руб.	
	А	В
Цена изделия, руб.	300	300
Удельные переменные расходы на ед., руб.	30	60
Сумма постоянных затрат, тыс.руб.	500	400
Объем производства, шт.	3000	3000
1 вариант	3500	3500
2 вариант		
Выручка, тыс.руб.		
1 вариант		
2 вариант		
Сумма полных затрат, тыс.руб.		
1 вариант		
2 вариант		
Валовый доход, тыс.руб.		
1 вариант		
2 вариант		
Проценты по долгосрочным ссудам и займам, тыс.руб.	45	30
1 вариант	50	55
2 вариант		
Налогооблагаемая прибыль, тыс.руб.:		
1 вариант		
2 вариант		
Налог на прибыль, тыс.руб.		
1 вариант		
2 вариант		
Чистая прибыль, тыс.руб.		
1 вариант		
2 вариант		
Прирост валового дохода, тыс.руб.		
%		
Прирост объема выпуска, шт.		
%		
Прирост чистой прибыли, тыс.руб.		
%		

Задание:

а) заполните таблицу.

б) рассчитайте критический объем производства.

в) рассчитайте уровень производственного, финансового, производственно-финансового лeverиджа для каждой компании. Дайте интерпретацию полученным значениям и сравнительную оценку на основе проведенных расчетов с точки зрения риска, безубыточности и т.д.

**Контрольная работа по теме «Стратегические финансовые решения организации»**

**Задача 1 Политика управления денежными средствами предприятия.**

**Вариант 1.**

С помощью формулы Миллера-Орра на основе исходных данных в таблице 2, определить политику управления денежными средствами предприятия на расчетном счете.

Таблица 2. Данные по управлению денежными средствами на расчетном счете предприятия

Показатели	Сумма тыс. руб.
Минимальная величина денежных средств на расчетном счете, руб.	17000
Расходы по конвертации ценных бумаг в денежные средства, руб.	17
Процентная ставка по государственным краткосрочным ценным бумагам, %	11
Среднеквадратическое отклонение ежедневного поступления средств на расчетный счет, руб.	2750

**Вариант 2.**

С помощью формулы Миллера-Орра на основе исходных данных в таблице 3, определить политику управления денежными средствами предприятия на расчетном счете.

Таблица 3. Данные по управлению денежными средствами на расчетном счете предприятия

Показатели	Сумма, тыс. руб.
Минимальная величина денежных средств на расчетном счете, руб.	18000
Расходы по конвертации ценных бумаг в денежные средства, руб.	18
Процентная ставка по государственным краткосрочным ценным бумагам, %	12
Среднеквадратическое отклонение ежедневного поступления средств на расчетный счет, руб.	2850

**Вариант 3.**

С помощью формулы Миллера-Орра на основе исходных данных в таблице 4, определить политику управления денежными средствами предприятия на расчетном счете.

Таблица 4. Данные по управлению денежными средствами на расчетном счете предприятия

Показатели	Сумма, тыс. руб.
Минимальная величина денежных средств на расчетном счете, руб.	19000
Расходы по конвертации ценных бумаг в денежные средства, руб.	19
Процентная ставка по государственным краткосрочным ценным бумагам, %	14
Среднеквадратическое отклонение ежедневного поступления средств на расчетный счет, руб.	2950

**Вариант 4.**

С помощью формулы Миллера-Орра на основе исходных данных в таблице 5, определить политику управления денежными средствами предприятия на расчетном счете.

Таблица 5. Данные по управлению денежными средствами на расчетном счете предприятия

Показатели	Сумма, тыс. руб.
Минимальная величина денежных средств на расчетном счете, руб.	20000
Расходы по конвертации ценных бумаг в денежные средства, руб.	20
Процентная ставка по государственным краткосрочным ценным бумагам, %	15
Среднеквадратическое отклонение ежедневного поступления средств на расчетный счет, руб.	3150

### Критерии оценки контрольной работы

Баллы	Описание
5	Полное верное решение задач. Задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Сделаны правильные полные выводы.
4	Верное решение задач. Получен правильный ответ. Сделаны правильные выводы, но не полные.
3	Решение в целом верное, но допущено не более двух незначительных механических ошибок или опусков при переписывании ответа, не исказившие экономическое содержание ответа. Выводы не полные.
2	Решение частично верное. Допущено более двух ошибок. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании ответа, не исказившие экономическое содержание ответа. Выводы не полные.
1	При решении присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании ответа, исказившие экономическое содержание ответа. Нет выводов или выводы не полные.
0	Решение отсутствует.

### 5.4. Темы рефератов

#### Тема 1. Стратегия развития предприятия как основа финансовой стратегии

1. Стратегия развития: сущность и функции.
2. Развитие предприятия: критерии и особенности.
3. Цели, задачи и основы стратегии организации.
4. Концепции управления стратегией организации.
5. Этапы реализации стратегии предприятия.

#### Тема 2. Понятие и сущность финансовой стратегии предприятия

1. Понятие и признаки финансовой стратегии организации.
2. Виды и особенности финансовой стратегии.
3. Процесс разработки финансовой стратегии.
4. Субъекты и объекты инвестирования.
5. Особенности инвестиционной политики предприятия.

#### Тема 3. Стратегический финансовый анализ

1. Финансовый анализ: сущность и виды осуществления.
2. Информационное осуществление финансового анализа.
3. Анализ внешней среды организации.
4. Анализ внутренней среды организации
5. Особенности осуществления конъюнктурного анализа финансового рынка.

#### **Тема 4. Стратегические цели финансовой деятельности организации**

1. Финансовая деятельность организации: сущность, понятие и стратегические цели.
2. Особенности определения финансовых целей организации.
3. Особенности и специфика определения генеральной финансовой цели организации.
4. Подходы, применяемые при определении стратегической цели финансовой стратегии.
5. Цель и задачи реализации генеральной финансовой стратегии.

#### **Тема 5. Стратегические финансовые решения организации**

1. Финансовые стратегические решения и их претворение с учетом специфики организации.
2. Критерии выбора генеральной финансовой стратегии организации.
3. Выбор альтернатив финансовых решений на предприятии.
4. Особенности формирования и отбор стратегических финансовых решений.
5. Особенности реализации процесса антикризисного финансового управления предприятием.

#### **Тема 6. Управление реализацией финансовой стратегии организации**

1. Сущность и критерии реализации финансовой стратегии.
2. Подход к разработке и реализации финансовой стратегии.
3. Этапы стратегических изменений финансовой деятельности предприятия.
4. Методологическая реализация финансовой стратегии
5. Критерии и контроль реализации финансовой стратегии.

Написание реферата предполагает глубокое изучение обозначенной проблемы. Рабочей программой дисциплины «Финансовые стратегии предприятия» предусмотрено выполнение студентом рефератов по темам. Темы рефератов преподаватель публикует на учебном портале в разделе курса.

Реферативная работа способствует углубленному изучению отдельных проблем курса, прививает студенту навыки самостоятельной работы над литературой, учит логически и последовательно излагать материал.

Студенты индивидуально выполняют реферативную работу. Студенту предоставляется право самостоятельно выбрать тему реферата в соответствии со своими научными интересами и творческими возможностями.

Реферативная работа выполняется на отдельных листах формата А-4, которые должны быть сброшюрованы. Страницы должны быть пронумерованы. Работа должна быть выполнена на компьютере: текстовый редактор Word, шрифт Times New Roman, 14 размер, 1,5 интервал. Объем работы не должен превышать 7-10 страниц текста.

Реферативная работа начинается с титульного листа. Содержание работы помещается на следующей странице. Оно должно соответствовать выбранному вопросу исследования и отражать его основное содержание. Работа завершается списком использованных источников и приложениями, если последние имеются.

Ссылка на первоисточник обязательна для всех статистических данных, используемых в исследовании. Прямые цитаты, приводимые из научной литературы дословно, должны быть заключены в кавычки и иметь ссылку на источник информации. Сноска может быть дана непосредственно в тексте работы на каждой странице.

Для представления статистических данных целесообразно использовать таблицы, которые должны иметь: номер таблицы – для удобства ссылки на нее в тексте работы; название таблицы, которое должно содержать указание территории и времени, к которым относятся данные; четкие измерения для каждого показателя; номер таблицы располагается в правом верхнем углу перед ее названием.

Для представления статистических данных можно использовать и графический способ. В названии графика, диаграммы необходимо обязательно указать место и время, к которым относится информация. При построении графиков должен быть соблюден масштаб.

Для каждой масштабной шкалы необходимо указать единицы измерения показателей. Если в реферативной работе автор приводит несколько графиков и диаграмм, то целесообразно присвоить им номера.

В тексте реферативной работы необходимо приводить результаты расчетов, давать их подробный анализ и экономическую интерпретацию. Все промежуточные вычисления приводить в приложениях к реферативной работе.

Список использованных источников должен включать как цитируемые источники, так и все монографии, учебные пособия, статистические сборники и т.д., которые были использованы при написании реферативной работы. Список литературы составляется в алфавитном порядке с указанием авторов (или главного редактора), издательства и года издания, страниц, содержащих использованную информацию.

### Критерии оценки реферативной работы

<b>Баллы</b>	<b>Описание</b>
3	Реферат сдан на проверку в срок. Материал соответствует теме. Оформление соответствует требованиям. Студент развернуто отвечает на вопросы по теме реферата, способен делать верные выводы и обобщения.
2	Реферат сдан на проверку в срок. Материал соответствует теме. Оформление соответствует требованиям, с некритическими недочетами. Студент отвечает на вопросы по теме реферата. Отвечает на вопросы, допуская некритичные ошибки.
1	Реферат сдан на проверку с нарушением срока, материал соответствует теме в целом, либо оформление соответствует требованиям не в полной мере. Студент затрудняется отвечать на вопросы по теме реферата.
0	Реферат не выполнен.

### 5.5. Фонд практических заданий

#### Задачи

Задача 1. Рассчитать цену капитала по приведенным в таблице 1 данным.

Таблица 1. Источники капитала и их цена

Источники капитала	Сумма, тыс.руб.	Цена капитала, %
Краткосрочные заемные	210	5
Долгосрочные заемные	450	9,6
Обыкновенные акции	560	3,8
Привилегированные акции	700	10
Нераспределенная прибыль	110	8

Задача №2. Определить критический объем производства и рассчитать объем продаж, обеспечивающий заданный валовой доход. По полученным результатам определить запас прочности предприятия в натуральном, стоимостном выражении и в процентах. Исходные данные представлены в таблице 2.

Таблица 2. Расходы и доходы предприятия по производству продукции, руб.

Показатель	Сумма тыс. руб.
Постоянные расходы	28500
Переменные расходы на единицу продукции	29
Цена единицы продукции	54,5
Валовый доход	17100

Задача №3. Провести оценку состояния и эффективности использования основных средств двух цехов А и Б по следующим показателям:

- индекс роста основных производственных фондов
- коэффициент обновления основных производственных фондов
- коэффициент интенсивности обновления основных производственных фондов
- коэффициент масштабности обновления основных производственных фондов
- коэффициент стабильности основных производственных фондов
- коэффициент выбытия основных производственных фондов
- коэффициент износа основных производственных фондов
- фондовооруженность труда
- фондоотдача
- фондоемкость продукции

Сделать вывод. Исходные данные представлены в таблице 6.

Таблица 6. Основные показатели состояния и использования основных средств

Показатели	Сумма тыс. руб.	
	А	Б
Выпуск продукции, тыс.руб.	145	163
Среднесписочная численность персонала, чел.	63	74
Прибыль, тыс.руб.	63	55
Первоначальная стоимость, тыс.руб.:		
на начало года	230	200
поступило	280	300
выбыло	260	100
на конец года	250	400
Износ основных средств на конец года, тыс.руб.	200	150

### Задания

#### Ситуационное задание 1.

Проблема эффективного размещения капитала является одной из центральных. Однако в развитии данного направления экономической мысли в науке различаются три основные стадии (три этапа). При определении значимости каждой из стадий, создалась ситуация совершенно разного отношения к ним. Например, одна категория присутствующих отдала предпочтение первому этапу, который определяет классическая либеральная мысль.

Скажите, пожалуйста, что является характерным для первого этапа в развитии направления экономической мысли?

#### Ситуационное задание 2.

Когда на совещании у руководителя открытого акционерного общества (ОАО) пошел разговор о втором этапе в развитии направления экономической мысли, почему -то вспомнили присутствовавшие о работах В. Парето. Для некоторых это имя ни о чем не говорило. Ситуация требовала разрешения.

Что бы вы могли сказать по этому случаю?

#### Ситуационное задание 3.

Стратегический подход в управлении хозяйствующим субъектом используется для поддержания и даже увеличения (улучшения) показателей финансово-хозяйственной деятельности в период экономического кризиса национальной экономики (экономики государства).

Каким образом, на Ваш взгляд, можно использовать стратегические методы управления деятельностью хозяйствующего субъекта в условиях экономического кризиса?

Ситуационное задание 4.

Стабильно прибыльное бюджетное учреждение (государственной или муниципальной формы собственности) в течение последних двух лет демонстрирует снижение показателей экономической эффективности, что привело к состоянию, предшествующему банкротству.

Какие причины могли привести к такой ситуации и какими должны быть действия собственника после выявления возможных причин банкротства? Нужна ли правильная разработка финансовой стратегии. Обоснуйте ответ.

Ситуационное задание 5.

По результатам анализа эффективности использования основных фондов по двум магазинам сделать выводы.

№ п/п	Показатели	Магазин №1	Магазин №2
1.	Товарооборот, т.р.		
2.	Рентабельность, %	5,1	7,2
3.	Фондоотдача		8,8
4.	Фондоемкость	0,1	0,1
5.	Фондовооруженность		37,5
6.	Эффективность использования торговой S	0,4	0,6
7.	Среднегодовая стоимость основных средств, т.р.		

Ситуационное задание 6. По расчетным показателям коэффициента ликвидности сделать выводы по анализу ликвидности.

№ п/п	Наименование коэффициента	На начало	На конец	Норматив
1.	К а.л.	0,47	0,39	0,2-0,7
2.	К с.л.	1,29	0,93	-1
3.	К т.л.	1,66	1,22	1-2

Ситуационное задание 7. По результатам анализа имущества структуры хозяйственных средств и источников формирования сделать выводы:

№ п/п	Показатели	На начало	Абсолютные Изменения		Относительные		Изменения относительные
			На конец	На начало	На конец		
1.	Внеоборотные активы		+114000	19,4	19,3	-0,1	
2.	Оборотные активы		+607000	80,6	80,7	+0,1	
3.	Итого		+751000			-	
4.	Капитал и резервы		+177000	53,8	43,7	-10,1	
5.	Долгосрочные обязательства		+190000	-	8,5	+8,5	
6.	Краткосрочные обязательства		+384000	46,2	47,8	+1,6	
7.	Итого		+751000			-	



Ситуационное задание 8. По расчетным показателям коэффициентов сделать анализ финансовой устойчивости предприятия.

№ п/п	Наименование показателей	На начало	На конец
1.	Коэффициент автономии	0,46	0,34
2.	Коэффициент маневренности	1,75	2,5
3.	Коэффициент обеспечения запасов и затрат	1,12	0,79
4.	Коэффициент финансовой устойчивости	0,54	0,51
5.	Коэффициент финансового риска	1,15	1,51

### **Рекомендации по оцениванию практической работы на занятии и домашнего задания студентов**

Практическая работа на занятии и домашнее задание – это самостоятельная форма учебной деятельности студента, которая осуществляется без непосредственного руководства и контроля со стороны преподавателя, но по его поручению.

По дисциплине «Финансовые стратегии предприятия» в качестве практической работы на занятии и домашнего задания предусмотрено решение задач различной степени сложности и сопровождение их аналитическими выводами.

### **Критерии оценки решения задач**

Баллы	Описание
2	Полное верное решение задачи. Задача решена рациональным способом. Получен правильный ответ. Сделаны правильные полные выводы.
1	При решении присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании ответа, искажившие экономическое содержание ответа. Нет выводов или выводы не полные.
0	Решение отсутствует.

### **5.6. Задание для выполнения расчетно-графической работы**

#### Задача №1.

Определить необходимость в финансировании оборотного капитала для пяти лет реализации финансовой стратегии. Перед решением задачи следует получить исходные данные путем умножения показателей, приведенных в табл. 6, на корректирующий коэффициент 1,5.

Таблица 6. Исходные данные

Показатели	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Текущие активы, тыс. руб.	8000	8000	8100	9400	9300
Текущие пассивы, тыс. руб.	5000	4800	4900	7000	7000

Полученные расчёты внести в таблицу, проанализируйте и изобразите графически.

#### Задача 2. Определите по представленным показателям:

Кредит в размере 5000 руб., выданный по ставке 80% годовых, должен погашаться равными суммами в течение 5 лет. Составить план погашения долга и определить сумму выплаченных процентов, если платежи осуществляются:

А) один раз в конце года;

Б) по полугодиям.

Полученные расчёты внести в таблицу, проанализируйте и изобразите графически.

### Критерии оценки выполнения расчетно-графической работы

Баллы	Описание
5	Полное верное решение задач. Задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Сделаны правильные полные выводы.
4	Решение в целом верное, но допущено не более двух незначительных механических ошибок или описок при переписывании ответа, не исказившие экономическое содержание ответа. Выводы не полные.
3	Решение частично верное. Допущено более двух ошибок. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании ответа, не исказившие экономическое содержание ответа. Выводы не полные.
2	Решение не верное. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании ответа, не исказившие экономическое содержание ответа. Выводы не верные.
1	При решении присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании ответа, исказившие экономическое содержание ответа. Нет выводов или выводы не полные.
0	Решение отсутствует.

#### 5.7. Вопросы для подготовки к промежуточной аттестации

1. Каким образом характеризуется экономическая категория финансовая стратегия, в чем ее особенность?
2. Перечислите признаки и виды финансовой стратегии.
3. Перечислите объекты, субъекты и этапы осуществления финансовой стратегии.
4. Каким образом осуществляется финансовая стратегия?
5. Что такое инвестиционная стратегия и в чем сущность ее содержания?
6. Какой методологический подход существует при разработке финансовой стратегии?
7. В чем заключается цель финансовой стратегии?
8. Перечислите субъекты, объекты финансовой стратегии.
9. В чем заключается последовательность разработки финансовой стратегии?
10. Какая существует последовательность разработки финансовой стратегии?
11. Что такое стратегический финансовый анализ?
12. По каким критериям определяют метод стратегического финансового анализа?
13. Какие можно выделить цели финансовой деятельности?
14. Каким образом проводится комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия?
15. Перечислите возможности определения стратегических финансовых решений.
16. Как формируется и проводится оценка и отбор стратегических финансовых альтернатив?
17. Какие виды корпоративных стратегий существует?
18. Дайте определение понятию портфельных стратегий и перечислите виды.
19. Какие классические матричные схемы портфельного анализа существуют?
20. Дайте определение понятие стратегии роста и перечислите ее виды
21. Дайте определение понятия конкурентные стратегии и перечислите ее виды.
22. В чем суть матрицы конкуренции М. Портера?
23. Поясните суть стратегии конкурентного преимущества (лидерства) и стратегии следования за лидером.
24. Поясните содержание функциональной стратегии организации.
25. Что представляет собой финансовая стратегия?
26. Опишите процесс разработки финансовой стратегии.
27. Назовите принципы, которые лежат в основе разработки финансовой стратегии организации.

28. Сформулируйте требования построения стратегических целей финансовой деятельности организации.
29. Каков алгоритм разработки стратегии финансовой деятельности предприятий? Опишите каждый этап.
30. Укажите критерии оценки эффективности стратегии финансовой деятельности предприятия.
31. Перечислите стадии стратегического финансового анализа.
32. В чем состоит специфика финансовых решений на предприятии?
33. Опишите основные этапы продвижения финансовой стратегии.

Сдача зачета проводится в устной форме. Перечень вопросов для зачета размещен на учебном портале и предоставляется студентам заранее. Требования, предъявляемые к ответам, направлены на проверку достигнутого студентами уровня овладения компетенциями. Оценивание компетенций осуществляется в форме зачета.

Критерием оценки является правильность ответов на поставленные вопросы.

### **Критерии оценки промежуточной аттестации**

<b>Баллы</b>	<b>Описание</b>
12-14	Все задания итогового контроля выполнены обучающимся полностью
9-11	Обучающимся выполнено 75% заданий или при выполнении 100% заданий допущены незначительные ошибки
5-8	Обучающимся выполнено не менее 50% заданий, допущены ошибки в аргументации ответов
менее 5	Выполнено менее 50% заданий, допущены грубые ошибки в аргументации ответов