



ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО И ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БАЙКАЛЬСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ ИНСТИТУТ»



УТВЕРЖДАЮ

Ректор Г.Г. Костылева

«01» сентября 2016 г.

ДОЛГОСРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

| | |
|---|---------------------------------|
| Укрупненная группа направлений и специальностей | 38.00.00 Экономика и управление |
| Направление подготовки: | 38.03.01 Экономика |
| Профиль: | Финансы и кредит |

Разработал:

Андреева Е.С.

| № пп | На учебный год | ОДОБРЕНО на заседании кафедры | | УТВЕРЖДАЮ заведующий кафедрой | |
|------|----------------|-------------------------------|------------|-------------------------------|------------|
| | | Протокол | Дата | Подпись | Дата |
| 1 | 2016-2017 | № 1 | 01.09.2016 | <i>Зубенникова И.И.</i> | 01.09.2016 |
| 2 | 2017-2018 | № | | | 2017 |
| 3 | 2018-2019 | № | | | 2018 |
| 4 | 2019-2020 | № | | | 2019 |

Иркутск 2016

1. ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ ПО ФГОС ВО

В соответствии с учебным планом образовательной программы 38.03.01 Экономика, разработанным на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г. № 1327 дисциплина «Долгосрочная финансовая политика» входит в состав вариативной части Блока Б1. Эта дисциплина, в соответствии с учебным планом института, является обязательной для изучения.

2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Долгосрочная финансовая политика» включает 9 тем. Темы объединены в три дидактических единицы: «Обоснование и выбор финансовой стратегии фирмы», «Разработка стратегического финансового плана, баланса и бюджета. Управление финансовыми рисками», «Политика долгосрочного финансового обеспечения деятельности предприятия».

Цель освоения дисциплины - формирование у студентов системы знаний, теории и практики принятия финансовых решений в долгосрочном периоде.

Основными задачами изучения дисциплины являются:

- овладение аналитическим аппаратом долгосрочного финансового менеджмента, приемами управления финансами предприятия;
- выработка практических навыков стратегического финансового планирования на предприятии, овладение методами оценки источников долгосрочного финансирования.

3. ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ)

Освоение дисциплины «Долгосрочная финансовая политика»

направлено на формирование следующих планируемых результатов обучения студентов по дисциплине. Планируемые результаты обучения (ПРО) студентов по этой дисциплине являются составной частью планируемых результатов освоения образовательной программы и определяют следующие требования. После освоения дисциплины студенты должны:

Овладеть компетенциями:

ОПК-2 Способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач.

ОПК-3 Способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

ПК-21 Способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления.

4. ТЕМАТИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Для изучения дисциплины, необходимы знания и умения из дисциплин, изучаемых ранее по учебному плану:

1. Финансы
2. Финансовый менеджмент
3. Корпоративные финансы

Согласно учебному плану дисциплина «Долгосрочная финансовая политика» изучается в седьмом на четвертом курсе.

Компетенции, знания и умения, а также опыт деятельности, приобретаемые студентами после изучения дисциплины, будут использоваться ими в ходе осуществления профессиональной деятельности.

5. ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ И ИХ ТРУДОЕМКОСТЬ

очная форма обучения

| Вид учебной работы | Всего зачетных единиц (академических часов - ак.ч.) | Семестр |
|---|--|---------|
| | | 7 |
| Общая трудоемкость дисциплины | 6 (216) | 6(216) |
| Аудиторные занятия (контактная работа обучающихся с преподавателем), из них | 57 | 57 |
| - лекции (Л1) | 19 | 19 |
| - семинарские занятия (СЗ) | - | - |
| - практические занятия (ПЗ) | 34 | 34 |
| - лабораторные занятия (ЛЗ) | 4 | 4 |
| Самостоятельная работа студента (СРС), в том числе: | - | - |
| Самостоятельная работа студента (СРС), в том числе: | 150 | 150 |
| - курсовая работа | 36 | 36 |
| - контрольная работа | | |
| - доклад (реферат) | | |
| - расчетно-графическая работа | | |
| Вид промежуточной аттестации | экзамен | экзамен |

6. ТЕМАТИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

| № да | Наименование модуля (дидактической единицы) | № п/и | Тема | Перечень планируемых результатов обучения (ПРО) |
|------|--|-------|---|---|
| 1 | Обоснование и выбор финансовой стратегии фирмы | 1 | Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей | ОПК-2 ОПК-3 |
| | | 2 | Постановка целей финансовой стратегии | |
| | | 3 | Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий | |
| 2 | Разработка стратегического | 4 | Стратегическое финансовое планирование | ОПК-2 ОПК-3 |

| | | | | |
|---|---|---|--|----------------|
| | финансового плана, баланса и бюджета. Управление финансовыми рисками | 5 | Стратегический финансовый баланс и стратегический финансовый бюджет | ПК-21 |
| | | 6 | Финансовые риски: управление, виды и способы снижения | |
| 3 | Политика долгосрочного финансового обеспечения деятельности предприятия | 7 | Политика привлечения банковского кредита, как основного источника долгосрочного финансирования | ОПК-3 ПК-21 |
| | | 8 | Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей | |
| | | 9 | Методы управления долгосрочным капиталом | |

7. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

очная форма обучения

| № п.п. | Темы дисциплины | Трудоемкость | Лекции | ЛЗ | ПЗ | СЗ | СРС |
|--------|---|--------------|--------|----|----|----|-----|
| 1 | Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей | 18 | 2 | | 2 | | 14 |
| 2 | Постановка целей финансовой стратегии | 19 | 2 | | 4 | | 13 |
| 3 | Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий | 23 | 2 | | 4 | | 17 |
| 4 | Стратегическое финансовое планирование | 23 | 2 | | 4 | | 17 |
| 5 | Стратегический финансовый баланс и стратегический финансовый бюджет | 24 | 2 | | 4 | | 18 |
| 6 | Финансовые риски: управление, виды и способы снижения | 22 | 4 | | 4 | | 14 |
| 7 | Политика привлечения банковского кредита, | 24 | 2 | 4 | 4 | | 14 |

| | | | | | | | |
|--------|---|-----|----|---|----|--|-----|
| | как основного источника долгосрочного финансирования | | | | | | |
| 8 | Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей | 22 | 2 | | 4 | | 16 |
| 9 | Методы управления долгосрочным капиталом | 32 | 1 | | 4 | | 25 |
| | Экзамен | 9 | | | | | |
| Итого: | | 216 | 19 | 4 | 34 | | 150 |

8. СЕМИНАРСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом не предусмотрены.

9. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом предусмотрено проведение практических занятий по дисциплине. Рекомендуемые темы для проведения практических занятий:

при очной форме обучения:

1. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей
2. Постановка целей финансовой стратегии
3. Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий
4. Стратегическое финансовое планирование
5. Стратегический финансовый баланс и стратегический финансовый бюджет
6. Финансовые риски: управление, виды и способы снижения
7. Политика привлечения банковского кредита, как основного источника долгосрочного финансирования
8. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей
9. Методы управления долгосрочным капиталом

10. ЛАБОРАТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом предусмотрено проведение лабораторных занятий по дисциплине.

Рекомендуемые темы для проведения лабораторных занятий:

при очной форме обучения:

I. Политика привлечения банковского кредита, как основного источника долгосрочного финансирования

11. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ

II. 1. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Рекомендуются следующие виды самостоятельной работы:

- изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы;
- подготовка к зачету в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации;
- дидактическое тестирование.

В комплект учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся входят:

- методические указания для аудиторных занятий;
- курс лекций;
- глоссарий;
- фонды оценочных средств.

10.1. КУРСОВАЯ РАБОТА

1. Финансовое планирование как основа управления финансами предприятия.

2. Финансовые ресурсы предприятия и особенности их формирования в современных условиях.

3. Среднесрочные и долгосрочные финансовые средства и формы их мобилизации
4. Модели долгосрочного финансирования деятельности организации
5. Экономическая эффективность долгосрочного инвестиционного проекта.
6. Прямое взаимное долгосрочное финансирование организаций.
7. Долгосрочный банковский кредит.
8. Долгосрочная финансовая поддержка.
9. Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования.
10. Критерии выбора способов внешнего финансирования и реструктуризации задолженности.
11. Управление долгом в долгосрочном периоде.
12. Бизнес план инвестиционного проекта на примере предприятия.
13. Финансирование с помощью долгосрочного долга.
14. Анализ обеспечения при совершении операций кредитования.
15. Оценка лимитов риска при кредитовании корпоративных клиентов.
16. Эффективность использования долгосрочных заемных средств в потребкооперации.

113. КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Учебным планом не предусмотрено.

11. ФОНДЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

11.1. ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЭКЗАМЕНА

1. Понятие финансовой политики предприятия, ее содержание.
2. Цели, задачи и направления формирования краткосрочной финансовой политики.
3. Эффективность краткосрочной финансовой политики, ее соответствие критериям управляемости предприятия и его финансовой устойчивости.
4. Информационное обеспечение краткосрочной финансовой политики.

Место краткосрочной финансовой политики в управлении финансами организации.

5. Взаимосвязь краткосрочной финансовой политики и долгосрочной финансовой политики предприятия.

6. Влияние государственной политики в области финансов на формирование краткосрочной финансовой политики предприятия.

7. Политика формирования источников финансирования оборотного капитала.

8. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных активов.

9. Выбор источников и оптимизация структуры финансирования.

10. Политика финансирования оборотного капитала: идеальная, консервативная, агрессивная, компромиссная.

11. Оценка уровня достаточности финансовых ресурсов для обеспечения операционной деятельности предприятия.

12. Роль заемных средств (кредитов, займов, факторинга, толлинга) в финансировании текущей деятельности предприятия.

13. Прогнозирование объема и состава кредиторской задолженности.

14. Методы определения стоимости источников краткосрочного финансирования (кредиторской задолженности, краткосрочного банковского кредита).

15. Текущее и оперативное финансовое планирование: сущность, цель, задачи, этапы.

16. Методы финансового планирования.

17. Роль и место краткосрочного финансового плана в системе финансовых планов организации.

18. Особенности формирования текущего финансового плана (бюджета) в современных условиях.

19. Составные части бюджетирования: технология, организация процесса,

использование информационных технологий.

20. Система функциональных бюджетов, их внутренняя взаимосвязь.
21. Методы и технология бюджетирования.
22. Формирование затратных бюджетов предприятия.
23. Управленческий учет и его значение для разработки бюджета на предприятии.
24. Операционные бюджеты и их место в разработке бюджета доходов и расходов (прибыли).
25. Планирование прибыли: постановка и достижение целей.
26. Классификация затрат для управленческих решений и планирования.
27. Валовые, средние и предельные издержки, постоянные и переменные издержки, экономические и бухгалтерские издержки.
28. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
29. Цели, задачи операционного (CVP) анализа в управлении текущими издержками.
30. Методы оптимизации величины себестоимости продукции.
31. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль.
32. Определение порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия.
33. Ценовая политика: постановка проблемы, определение цели и выбор модели ценовой политики.
34. Структура рынка и возможности ценовой политики.
35. Разработка ценовой стратегии и тактики организации.
36. Ценовая политика в условиях инфляции.
37. Управление денежными средствами предприятия.
38. Методы управления денежными потоками.
39. Классификация денежных потоков. Этапы разработки и реализации политики управления денежными потоками.
40. Факторы, влияющие на формирование денежных потоков предприятия.

41. Характеристика типов политики управления денежными потоками.
42. Анализ денежных потоков предприятия.
43. Управление дебиторской задолженностью. Виды дебиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень.
44. Методы управления дебиторской задолженностью.
45. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей.
46. Построение системы контроля за движением и своевременной инкассацией дебиторской задолженности.
47. Управление запасами на основе методов нормирования, модели экономического размера заказа.
48. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли.

11.2. ДЕМОНСТРАЦИОННЫЙ ВАРИАНТ ТЕСТА

Задание 1

Целенаправленное использование финансов для достижения тактических задач это: финансовая политика финансовая среда планирование финансовая тактика

Задание 2

Основными функциями финансовой политики в процессе управления финансами организации являются: контрольная производственная воспроизводственная аналитическая

Задание 3

На предприятиях наиболее широкое распространение получили следующие системы калькулирования себестоимости продукции: позаказная по предельная постатейная прямая

Задание 4

Все запасы необходимо сгруппировать соответствующим образом с целью

обеспечения:

- производственной деятельности
- анализа
- контроля
- прогнозировали

Задание 5

Для целей управления финансами под дебиторской задолженностью понимается, как правило, только задолженность: покупателей работников заказчиков бюджета

Задание 6

Основной задачей анализа состояния дебиторской задолженности на предприятии является определение:

уровня дебиторской задолженности ее состава ее динамики срока

Задание 7

В качестве моделей поведения при управлении оборотными активами выделяют: идеальная консервативная агрессивная реальная

Задание 8

Что является критерием оптимального размера запаса? риск

- доходность
- цена
- срочность

Задание 9

Распределенные во времени и пространстве суммы поступлений и выплат денежных средств, образуемых в производственно-торговом процессе это: денежный поток Затраты доход расход

Задание 10

Какая модель предполагает, что варьирующую часть оборотных активов также

покрывают долгосрочными пассивами? консервативная долгосрочная
агрессивная реальная

Задание 11

Реальные денежные средства, генерируемые предприятием за определенный период и размещаемые им в активы это:

- дополнительный денежный поток
- сальдо
- чистый приток
- чистый отток

Задание 12

Оценку эффективности реализации воспроизводственной функции проводят на основе следующих показателей:

- структура капитала
- фондоотдача
- выручка
- Рентабельность

Задание 13

Запасы текущего хранения это группа: оборотных средств инвестиций
капитала и резервов основных средств

Задание 14

Среднее количество дней, необходимых для превращения дебиторской задолженности в денежные средства называется: периодом оборота
оборачиваемостью деловой активностью частотой оборота

Задание 15

Долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предполагающий решение крупномасштабных задач организации, это:
финансовая стратегия финансовая тактика финансовый план

финансовый прогноз

Задание 16

Прогнозирование последствий управленческих решений, с целью избежать влияния негативных событий и четко представлять взаимосвязь оперативных и долгосрочных решений, это задача:

финансового анализа
финансового планирования
финансового управления
контроллинга

Задание 17

К источникам покрытия затрат относят следующие виды средств: собственные
заемные привлеченные акционерные

Задание 18

Управление запасами текущего хранения состоит в: минимизации затрат
максимизации затрат оптимизации затрат экономии денежных
средств

12. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И РЕСУРСОВ СЕТИ ИНТЕРНЕТ

12.1. УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Когденко В.Г., Мельник М.В., Быковников И.Л.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 479 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10499>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

Пахновская Н.М. Долгосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Пахновская Н.М.— Электрон. текстовые данные.— Оренбург: Оренбургский государственный

университет, ЭБС АСВ, 2013.— 357 с.— Режим доступа:
<http://www.iprbookshop.ru/30105>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

Мокропуло А.А. Финансовая политика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Мокропуло А.А., Строгонова Е.И.— Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2010.— 87 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/9579>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

РЕСУРСНЫЕ СЕТИ ИНТЕРНЕТ

Информационные технологии и Интернет-ресурсы:

1. Операционная система Microsoft Windows.
2. Пакет офисных программ Microsoft Office.
3. Антивирусные программы.
4. Программы-архиваторы.
5. <http://citforum.ru> – большой учебный сайт по технике и новым технологиям
6. <http://www.ict.edu.ru> – портал "Информационно-коммуникационные технологии в образовании".
7. <http://www.iot.ru> – портал Информационных образовательных технологий.
8. <http://www.komitet5.km.duma.gov.ru> – сайт Комитета Государственной Думы по информационной политике, информационным технологиям и связи.
9. <http://biznit.ru> – сайт о применении информационных технологий в различных областях.
10. www.consultant.ru – официальный сайт ЗАО «Консультант Плюс».
11. www.garant.ru – официальный сайт ООО «НПП Гарант-Сервис».
12. www.kodeks.ru – официальный сайт информационно-правового консорциума «Кодекс».
13. <http://www.law.edu.ru> – федеральный правовой портал.

14.3 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине необходима следующая материально-техническая база:

1. Помещение, отвечающее требованиям санитарно-эпидемиологического контроля и противопожарной безопасности.
2. Компьютерная и офисная техника.